

SATIS GROUP



**Skrócony skonsolidowany
raport półroczny
Satis GROUP S.A.
(dawniej iAlbatros Group S.A.)
za I półrocze 2017 r.**

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE SATIS GROUP S.A.	5
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Satis Group S.A. za I półrocze 2017 roku	5
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe Satis Group S.A. za I półrocze 2017 roku	10
III.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE SATIS GROUP S.A.	14
1.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - dane w tys. PLN	14
2.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe Satis Group S.A. – dane w tys. PLN	20
IV.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU	39
V.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	44
1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	44
2.	Spółki Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2017 roku	46
3.	Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej – stan posiadania Emitenta na dzień 30 czerwca 2017 roku	46
4.	Informacje ogólne o Emitencie i spółkach z jego Grupy Kapitałowej	46
5.	Zmiany kapitału zakładowego	48
6.	Oferta publiczna akcji Emitenta	48
7.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	48
8.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, u okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.	50
9.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	50
10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	50
11.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	50
12.	Wyłacone dywidendy	50
13.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	50
14.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I półrocza 2017 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	51
A.	Znaczące istotne umowy handlowe	51
B.	Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej	51
C.	Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	53
15.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Emitenta	57
	Ryzyko zmiany cen	57

SATIS GROUP

Ryzyko kredytowe	57
Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej	57
Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną	57
Ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych	57
Ryzyko stopy procentowej	57
Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania	57
Ryzyko konkurencji.....	58
Ryzyko związane z odbiorcami i zawieraniem umowami	58
Ryzyko związane z nowymi technologiami teleinformatycznymi.....	58
Ryzyko związane z sezonowością przychodów.....	58
16. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.....	59
17. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu	59
18. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	59
19. Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta	59
20. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	60
VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ODNOŚNIE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	61
VII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ODNOŚNIE BEZSTRONNOŚCI BIEGŁEGO REWIDENTA	62

SATIS GROUP

LIST PREZESA ZARZĄDU

Drodzy Akcjonariusze,

niniejszym przekazuję Państwu przegląd półrocznego sprawozdania spółki SATIS GROUP S.A. Wyrażam dużą radość, że po dość długim okresie, wreszcie udało się nam przywrócić możliwość raportowania, a także rozpocząć prace nad audytem sprawozdań spółki.

W najbliższym czasie zgodnie z przekazanym harmonogramem opublikujemy zaudytowany raport roczny za rok 2017 a także raport za pierwszy kwartał 2018 r.

Po opublikowaniu raportu rocznego rozpoczniemy działania zmierzające do wznowienia notowań.

Z poważaniem,



Sławomir Karaszewski
Prezes Zarządu

Warszawa, 11 czerwca 2018 roku

SATIS GROUP

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE SATIS GROUP S.A.

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Satis Group S.A. za I półrocze 2017 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
<i>Dane narastająco</i>	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży ogółem	5 152	7 885	1 213	1 800
Koszty sprzedaży ogółem	4 497	6 073	1 059	1 386
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	655	1 812	154	414
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży	4 534	5 931	1 067	1 354
Zysk/Strata ze sprzedaży	-3 879	-4 119	-913	-940
Przychody operacyjne	8 150	245	1 919	56
Koszty operacyjne	248	430	58	98
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	4 023	-4 304	947	-983
Wynik na operacjach finansowych	1 127	330	265	75
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	5 150	-3 974	1 213	-907
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	130 945	0	30 829	0
Zysk/Strata brutto	136 095	-3 974	32 042	-907
Podatek dochodowy	16 968	67	3 995	15
Zysk/strata z działalności zaniechanej	-979	11 481	-230	2 621
Zyski mniejszości	0	0	0	0
Zysk/Strata netto	118 148	7 440	27 817	1 698
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł/euro)	10,13	0,74	2,38	0,17
Amortyzacja	345	1 200	81	274
EBITDA	4 367	-3 104	1 028	-709

Dane finansowe za I półrocze 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2474 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I półrocze 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3805 PLN za 1 EUR.

SATIS GROUP

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	W tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na			
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	2 468	5 068	584	1 146
Wartości niematerialne i prawne	425	1 261	101	285
Rzeczowe aktywa trwałe	1 164	408	275	92
Wartość firmy	36	2483	9	561
Długoterminowe rozliczenia okresowe	666	113	158	26
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	177	803	42	182
Aktywa obrotowe	20 294	8 628	4 802	1 950
Zapasy	480	495	114	112
Należności krótkoterminowe	9 968	2 829	2 358	639
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	9 276	2 355	2 195	532
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	427	2 195	101	496
Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	570	607	135	137
Aktywa przeznaczone do zbycia		66 961		15 136
Aktywa razem	22 762	80 657	5 386	18 232
Kapitał własny, w tym:	3 736	30 763	884	6 954
- kapitał zakładowy	1 164	1166	275	264
- kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0
Rezerwy	8 046	1 088	1904	246
Zobowiązania długoterminowe	415	18 742	98	4 236
Zobowiązania krótkoterminowe	10 565	11 051	2 500	2 498
Zobowiązania do zbycia	0	19 013	0	4 298
Pasywa razem	22 762	80 657	5 386	18 232
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	0,32	2,64	0,00	2,06

Dane finansowe na 30 czerwca 2017 roku zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,2265 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 125/A/NBP/2017 z dnia 2017-06-30

Dane finansowe na 31 grudnia 2016 roku zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,4240 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30

w tys. PLN

w tys. EUR

SATIS GROUP

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

okres

Dane narastająco

	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-26 087	-10 490	-6 142	-2 395
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	164 799	-4 905	38 800	-1 120
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-162 749	-7 836	-38 317	-1 789
Przepływy pieniężne netto razem	-24 037	-23 231	-5 659	-5 303

Dane finansowe za I półrocze 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2474 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I półrocze 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3805 PLN za 1 EUR.

SATIS GROUP

w tys. PLN

w tys. EUR

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane kwartalne

	okres			
	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2016 do 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży ogółem	2 176	4 370	517	992
Koszty sprzedaży ogółem	1 982	2 976	471	676
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	194	1 394	46	316
Koszty ogólnego zarządu	3 156	2 644	750	600
Zysk/Strata ze sprzedaży	-2 962	-1 250	-704	-284
Pozostałe przychody operacyjne	8 110	29	1 928	7
Pozostałe koszty operacyjne	179	420	43	95
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	4 969	-1 641	1 181	-373
Wynik na operacjach finansowych	1 587	2 289	377	520
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	6 556	648	1 559	147
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zysk/Strata brutto	6 556	648	1 559	147
Podatek dochodowy	-219	67	-52	15
Zysk/strata z działalności zaniechanej	0	3 110	0	706
Zyski mniejszości	0	0	0	0
Zysk/Strata netto	6 775	3 691	1 611	838
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	0,58	0,00	0,14	0,00
Amortyzacja	126	0	30	0
EBITDA	5 095	-1 641	1 211	-373

Dane finansowe za II kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2057 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za II kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,4051 PLN za 1 EUR.

SATIS GROUP

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
<i>Dane kwartalne</i>	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2016 do 30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 439	-12 141	-580	-2 756
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	13 879	-3 877	3 300	-880
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-17 518	-499	-4 165	-113
Przepływy pieniężne netto razem	-6 078	-16 517	-1 445	-3 750

Dane finansowe za II kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2057 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za II kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,4051 PLN za 1 EUR.

SATIS GROUP

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Satis Group S.A. za I półrocze 2017 roku

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
Dane narastająco	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	2 134	10 539	502	2 406
Koszty sprzedaży	400	1 617	94	369
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	1 734	8 922	408	2 037
Koszty ogólnego zarządu	2 099	5 089	494	1 162
Zysk/Strata ze sprzedaży	-365	3 833	-86	875
Pozostałe przychody operacyjne	8 482	58	1 997	13
Pozostałe koszty operacyjne	1 796	279	423	64
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	6 321	3 612	1 488	825
Wynik na operacjach finansowych	-50 143	-2 383	-11 806	-544
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-43 822	1 229	-10 317	281
Zysk/Strata brutto	-43 822	1 229	-10 317	281
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk/Strata netto	-43 822	1 229	-10 317	281
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-3,77	0,11	-0,89	0
Amortyzacja	34	187	4	43
EBITDA	6 354	3 799	1 496	867

Dane finansowe za I półrocze 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2474 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I półrocze 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3805 PLN za 1 EUR.

JEDNOSTKOWY BILANS	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na			
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	193 185	251 438	45 708	56 835
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	129	163	31	37
Inwestycje długoterminowe	193 056	251 275	45 678	56 798
Długoterminowe rozliczenia okresowe	0	0	0	0

SATIS GROUP

Należności długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	4 852	16 859	1 148	3 811
Zapasy	0	34	0	8
Należności krótkoterminowe	1 390	2 674	329	604
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	3 427	14 088	811	3 184
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	342	1 342	81	303
Pozostałe	35	63	8	14
Udziały (akcje) własne	0	40 369	0	9 125
Aktywa razem	198 037	308 666	46 856	69 771
Kapitał własny	-50 712	191 494	-11 999	43 285
- w tym kapitał zakładowy	1 164	1 166	275	264
Rezerwy	5 659	567	1339	128
Zobowiązania długoterminowe	20 654	35 616	4 887	8 051
Zobowiązania krótkoterminowe	222 436	80 989	52 629	18 307
Pasywa razem	198 037	308 666	46 856	69 771
Wartość księgową na 1 akcję (w zł)	-4,36	16,42	-1,03	4,00

Dane finansowe na 30 czerwca 2017 roku zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,2265 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 125/A/NBP/2017 z dnia 2017-06-30

Dane finansowe na 31 grudnia 2016 roku zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,4240 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 252/A/NBP/2016 z dnia 2016-12-30

	w tys. PLN		w tys. EUR	
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
<i>Dane narastająco</i>	okres			
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-6 796	-11 232	-1 600	-2 564
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	9 008	-16 024	2 121	-3 658
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-3 212	179	-756	41
Przepływy pieniężne netto razem	-1 000	-27 077	-235	-6 181

SATIS GROUP

Dane finansowe za I półrocze 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2474 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I półrocze 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,3805 PLN za 1 EUR.

Dane kwartalne	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	okres od 01.04.2016 do 30.06.2016	okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	okres od 01.04.2016 do 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	221	9 120	53	2 070
Koszty sprzedaży	2	622	0	141
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	219	8 498	52	1 929
Koszty ogólnego zarządu	1 153	2 150	274	488
Zysk/Strata ze sprzedaży	-934	6 348	-222	1 441
Pozostałe przychody operacyjne	8446	42	2 008	10
Pozostałe koszty operacyjne	1720	279	409	63
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	5 792	6 111	1 377	1 387
Wynik na operacjach finansowych	-43 361	-438	-10 310	-99
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-37 569	5 673	-8 933	1 288
Zysk/Strata brutto	-37 569	5 673	-8 933	1 288
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk/Strata netto	-37 569	5 673	-8 933	1 288
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-3,33	0,50	-0,79	0
Amortyzacja	17	157	4	36
EBITDA	5 808	6 268	1 381	1 423

Dane finansowe za II kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2057 PLN za 1 EUR.

SATIS GROUP

Dane finansowe za II kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,4051 PLN za 1 EUR.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
<i>Dane kwartalne</i>	okres			
	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2016 do 30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-6 648	-6 674	-1 581	-1 515
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-5	-11 541	-1	-2 620
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 585	7 419	1 090	1 684
Przepływy pieniężne netto razem	-2 068	-10 796	-492	-2 451

Dane finansowe za II kwartał 2017 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,2057 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za II kwartał 2016 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego.

Kurs ten wyniósł 4,4051 PLN za 1 EUR.

SATIS GROUP

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SATIS GROUP S.A.

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - dane w tys. PLN

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. PLN

	za okres 01.01.2016 - 30.06.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży	5 152	13 129	7 885
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 152	13 129	7 885
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0		0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 497	13 674	6 073
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	4 497	13 674	6 073
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	655	-545	1 812
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	4 534	7 710	5 931
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 879	-8 255	-4 119
Pozostałe przychody operacyjne	8150	812	245
Pozostałe koszty operacyjne	248	8 200	430
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 023	-15 643	-4 304
Przychody finansowe	2 076	855	1 723
Koszty finansowe	949	7 996	1 393
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	130 945	0	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości firmy	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	136 095	-22 784	-3 974
Podatek dochodowy	16 968	1 347	67
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	119 127	-24 131	-4 041
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-979	-3 999	11481
Zysk (strata) netto	118 148	-28 130	7 440
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0		0
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	118 148	-28 130	7 440
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	10,13	2,41	0,66

SATIS GROUP

Dane w tys. PLN	za okres 01.01.2016 - 30.06.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016
Zysk (strata) netto	118 148	-28 130	7 440
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	75	0
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	0	0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	118 148	28 055	7 440
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	118 148	28 055	7 440

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe	2 468	5 068	15 870
Rzeczowe aktywa trwałe	1 164	1 261	983
Wartości niematerialne	425	408	6 937
Wartość firmy	36	2 483	2 483
Nieruchomości inwestycyjne	0	113	0
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	114	0	577
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	2 077
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	803	1 223
Rozliczenia międzyokresowe	666	0	955
Pozostałe aktywa trwałe	63	8 628	635
Aktywa obrotowe	20 294	495	144 224
Zapasy	480	2 829	2 145
Należności handlowe	3 052	45	47 347
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	109	2 297	47
Pozostałe należności	6 807	0	17 047
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	160	0
Pozostałe aktywa finansowe	8 849	607	13 497
Rozliczenia międzyokresowe	570	2 195	6 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	427	66961	57 338
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	80 657	0
AKTYWA RAZEM	22 762	5 068	160 094

SATIS GROUP

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

PASYWA	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kapitały własne	3 736	30 763	106 395
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>3 736</i>	<i>30 763</i>	<i>106 395</i>
Kapitał zakładowy	1 164	1 166	1 166
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 954	11 954	11 954
Akcje własne	0	-40 369	-369
Pozostałe kapitały	-45 682	25 292	1 866
Różnice kursowe z przeliczenia	82	82	39
Niepodzielony wynik finansowy	-81 930	60 768	84 299
Wynik finansowy bieżącego okresu	118 148	-28 130	7 440
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zobowiązania długoterminowe	839	19 180	28 765
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	67	18 269	28 425
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	348	473	340
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	424	438	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	18 187	11 701	24 934
Kredyty i pożyczki	5 537	67	481
Pozostałe zobowiązania finansowe	85	4 411	612
Zobowiązania handlowe	3 838	4 788	19 129
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	523
Pozostałe zobowiązania	822	1 412	2 399
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	283	373	479
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	57
Pozostałe rezerwy	7 613	641	1 254
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	19 013	0
PASYWA RAZEM	22 762	80 657	160 094

SATIS GROUP

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN

	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	135 116	-27 341	7 941
Korekty razem:	-144 157	34 492	-16 904
Amortyzacja	363	0	926
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1	679	30
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	418	177	-65
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	71	658	0
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	-135 494	3 165	0
Zmiana stanu rezerw	384	-37	323
Zmiana stanu zapasów	15	1 086	401
Zmiana stanu należności	-4 764	27 784	-9 707
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 662	-17 847	-3 752
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-104	647	-5 060
Inne korekty	-2 383	18 180	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-9 041	7 151	-8 963
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-17 046	-468	1 527
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 087	6 683	-10 490
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	184 983	3 430	445
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	33	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	0	-
Zbycie aktywów finansowych	124 000	3 241	-
Inne wpływy inwestycyjne	60 464	156	-
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	519	0	445
Wydatki	20 184	11 774	5 350
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	281	9 840	2 315
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	0	-
Wydatki na aktywa finansowe	3 520	1 410	2 768
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli mniejszościowych	-	0	-
Inne wydatki inwestycyjne	16 383	524	267
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	164 799	-8 344	-4 905
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	8 420	745	108
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	0	-
Kredyty i pożyczki	8 420	0	108
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	0	-
Inne wpływy finansowe	-	745	-
Wydatki	171 169	55 189	7 944
Nabycie udziałów (akcji) własnych	145 176	40 369	369
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-	-

SATIS GROUP

Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	2 950	12 000	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	22 967	306	7 002
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	65	-	54
Odsetki	11	2 014	4
Inne wydatki finansowe	0	398	515
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-162 749	-54 444	-7 836
D. Przepływy pieniężne netto razem	-24 037	-56 105	-23 231
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-24 037	-56 105	-23 231
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	24 464	80 569	80 569
G. Środki pieniężne na koniec okresu	427	24 464	57 338

SATIS GROUP

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

WŁASNYM

Dane w tys. PLN

	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016
Kapitał zakładowy			
Stan na początek okresu	1 166	1 166	1 166
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0		0
Kapitał po korektach	1 166	1 166	1 166
Emisja akcji	0		0
Umorzenie akcji	-2		0
Koszt emisji akcji			
Stan na koniec okresu	1 164	1 166	1 166
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			
Stan na początek okresu	11 954	11 954	11 954
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0		0
Kapitał po korektach	11 954	11 954	11 954
Emisja akcji	0		0
Koszt emisji akcji	0		0
Stan na koniec okresu	11 954	11 954	11 954
Pozostałe kapitały			
Stan na początek okresu	- 15 077	23 189	1 861
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0		0
Kapitał po korektach	- 15 077	23 189	1 861
Podział zysku netto	0	2 103	5
Inne	- 30 605	- 40 369	-369
Stan na koniec okresu	- 45 682	- 15 077	1 497
Niepodzielony wynik finansowy			
Stan na początek okresu	60 768	8 593	29 922
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	60 768	8 593	29 922
Zbycie/Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych			
Podział zysku netto	-28 130	52 279	54 377
Suma dochodów całkowitych			
Inne	-114 568	- 104	
Stan na koniec okresu	- 81 930	60 768	84 299
Wynik finansowy bieżącego okresu			
Stan na początek okresu	- 28 130	54 382	54 382
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	- 28 130	54 382	54 382
Podział zysku netto	28 130	- 54 382	-54 382
Suma dochodów całkowitych	118 148	- 28 130	7 440

SATIS GROUP

Stan na koniec okresu	118 148	- 28 130	7 440
Stan kapitału własnego akcjonariuszy jednostki dominującej na początek okresu	30 763	99 292	99 292
Stan kapitału własnego akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu	3 736	30 763	106 395
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			
Stan na początek okresu	0	0	0
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	0	0	0
Emisja akcji			
Koszt emisji akcji			
Zbycie/Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0

2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Satis Group S.A. – dane w tys. PLN

JEDNOSTKOWY BILANS - AKTYWA	stan na:		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
A. Aktywa trwałe	193 185	251 438	63 145
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	327
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	327
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	129	163	632
1. Środki trwałe	129	163	632
a) grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	16
c) urządzenia techniczne i maszyny	0	0	356
d) środki transportu	129	163	259
e) inne środki trwałe	0	0	1
2. Środki trwałe w budowie	0	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	635
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3. Od pozostałych jednostek	0	0	635

SATIS GROUP

IV.	Inwestycje długoterminowe	193 056	251 275	60 581
1.	Nieruchomości	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	193 056	251 275	60 581
	a) w jednostkach powiązanych	193 056	251 275	60 341
	- udziały lub akcje	193 056	251 275	58 530
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	1 811
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
	c) w pozostałych jednostkach	0	0	240
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	240
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	970
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	970
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
	B. Aktywa obrotowe	4 852	16 859	121 087
I.	Zapasy	0	34	20
1.	Materiały	0	0	0
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0	0
4.	Towary	0	0	0
5.	Zaliczki na dostawy	0	34	20
II.	Należności krótkoterminowe	1 390	2 674	14 826
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	999	11 032
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	994	10 807
	- do 12 m-cy	0	994	10 807
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0
	b) inne	0	5	226
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
	- do 12 m-cy	0	0	0
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0
	b) inne	0	0	0
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 390	1 674	3 794
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	491	339	1 160
	- do 12 m-cy	491	339	1 160

SATIS GROUP

- powyżej 12 m-cy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	757	696	1 040
c) inne	142	640	1 593
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 427	14 088	106 197
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 427	14 088	106 197
a) w jednostkach powiązanych	683	12 622	55 530
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	683	12 622	55 530
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 402	124	4 698
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	2 402	124	4 698
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	342	1 342	45 968
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	342	1 342	1 968
- inne środki pieniężne	0	0	44 000
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35	63	44
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	40 369	369
AKTYWA RAZEM	198 037	308 666	184 601

JEDNOSTKOWY BILANS - PASywa	stan na:		
	30.06.2017	31.12.2015	30.06.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	-50 712	191 494	14 651
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 164	1 166	1 166
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0	70 608	70 608
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	0	69 802	69 802
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	193 006	205 846	12 840
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	193 006	205 846	12 840
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-366	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0	0
- na udziały własne	0	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-200 694	-67 347	-71 192
VI. Zysk (strata) netto	-43 822	-18 780	1 229
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	248 749	117 172	169 950
I. Rezerwy na zobowiązania	5 659	567	228

SATIS GROUP

1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
	- długoterminowa	0	0	0
	- krótkoterminowa	0	0	0
3.	Pozostałe rezerwy	5 659	567	228
	- długoterminowe	0	0	0
	- krótkoterminowe	5 659	567	228
II.	Zobowiązania długoterminowe	20 639	35 616	45 213
1.	Wobec jednostek powiązanych	20 570	17 347	16 789
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	69	18 269	28 425
	a) kredyty i pożyczki	0	0	0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	18 186	28 213
	c) inne zobowiązania finansowe	69	84	212
	d) zobowiązania wekslowe			
	d) inne	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	222 451	80 989	124 509
1.	Wobec jednostek powiązanych	215 339	72 241	121 427
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	19	4	34
	- do 12 m-cy	19	4	34
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0
	b) inne	215 320	72 237	121 394
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	0	0	0
	- do 12 m-cy	0	0	0
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0
	b) inne	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	7 112	8 748	3 081
	a) kredyty i pożyczki	5 052	2	0
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	4 290	453
	c) inne zobowiązania finansowe	80	116	159
	d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 402	3 162	1 359
	- do 12 m-cy	1 402	3 162	1 359
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	88	122	122
	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22	31	13
	h) z tytułu wynagrodzeń	41	49	0
	i) inne	427	975	975
3.	Fundusze specjalne	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
	- długoterminowe	0	0	0
	- krótkoterminowe	0	0	0

SATIS GROUP

PASYWA RAZEM

198 037

308 666

184 601

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)	Za okres		
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 30.06.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 134	11 614	10 539
- od jednostek powiązanych	2 015	7 939	7 748
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 134	11 614	10 539
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	400	4 676	1 617
- jednostkom powiązanym	0	0	
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	400	4 676	1 617
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
C. ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 734	6 938	8 922
D. Koszty sprzedaży	0	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu	2 099	6 723	5 089
F. STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-365	216	3 833
G. Pozostałe przychody operacyjne	8 482	481	58
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	67	0
II. Dotacje	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	8 482	414	58
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 796	4 436	279
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6	3 277	0
III. Inne koszty operacyjne	1 790	1 160	279
I. STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	6 321	-3 740	3 612
J. Przychody finansowe	2 462	2 481	2 910
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	98	2 336	2 885
- od jednostek powiązanych	47	1 779	1 334
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	875	0	0
V. Inne	1 489	145	25
K. Koszty finansowe	52 605	17 320	5 293
I. Odsetki, w tym:	1 941	9 567	5 107
- dla jednostek powiązanych	1 428	7 390	3 851
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	5 065	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	45 385	6 563	0
IV. Inne	214	1 191	186
L. STRATA BRUTTO (L+/-M)	-43 822	-18 579	1 229

SATIS GROUP

M.	Podatek dochodowy	0	201	0
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
O.	STRATA NETTO (N-O-P)	-43 822	-18 780	1 229

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres		
		od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 30.06.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	191 494	122 629	13 422
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	191 494	122 629	13 422
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 166	1 166	1 166
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	2	0
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0	2	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	2	2	0
	- umorzenia udziałów (akcji)	2	2	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 164	1 166	1 166
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	70 608	70 608	70 608
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
	- z kapitału rezerwowego po rejestracji emisji	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	70 608	0	0
	- koszty odpisu akcji własnych	70 608	0	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	70 608	70 608
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	205 846	118 201	12 840
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- wycena inwestycji długoterminowych	0	87 645	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	12 840	0	0
	- wycena inwestycji długoterminowych	12 840	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	193 006	205 846	12 840
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- podwyższenia kapitału podstawowego	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	366	0	0
	- rejestracja umorzenia akcji własnych	366	0	0
	- koszty emisji	0	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	- 366	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 67 346	-67 346	- 40 179
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0

SATIS GROUP

	- przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	- 67 346	- 67 346	- 40 179
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 67 346	- 67 346	- 40 179
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	- 133 347	0	- 31 013
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- 18 780	0	0
	- odpis na akcje własne	- 114 568	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 200 694	- 67 346	- 71 192
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 200 694	- 67 346	- 71 192
6.	Wynik netto	- 43 822	- 18 780	1 129
	a) zysk netto	0	0	1 129
	b) strata netto	- 43 822	- 18 780	0
	c) odpisy z zysku	0	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	- 50 712	191 494	14 651
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	- 50 712	-	-

SATIS GROUP

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Za okres		
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-6 781	3 110	- 11 232
I. Zysk (strata) netto	-43 822	-18 780	1 229
II. Korekty razem	37 041	21 890	- 12 461
1. Amortyzacja	34	333	187
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	223	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 668	7 328	2 222
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	7 846	0
5. Zmiana stanu rezerw	5 092	-578	- 148
6. Zmiana stanu zapasów	34	-14	0
7. Zmiana stanu należności	210	8 091	- 8 866
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 693	-2 279	- 4 416
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28	940	- 380
10. Inne korekty	39 668	0	- 1 060
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-6 781	3 110	- 11 232
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	9 008	-17 689	- 16 024
I. Wpływy	12 313	61 126	9 499
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	109	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	12 313	61 017	0
a) w jednostkach powiązanych	12 313	58 976	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	12 313	58 976	9 499
b) w pozostałych jednostkach	0	2 041	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
- odsetki	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	2 041	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II. Wydatki	3 305	78 815	25 523
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	44	121
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 305	78 771	0
a) w jednostkach powiązanych	3 305	77 230	0
- nabycie aktywów finansowych	5	37	0
- udzielone pożyczki	3 300	77 193	25 402
b) w pozostałych jednostkach	0	1 541	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	1 541	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 008	-17 689	- 16 024
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-3 227	-57 124	179

SATIS GROUP

I.	Wpływy	146 000	11 205	8 767
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	146 000	10 878	8 265
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	327	502
II.	Wydatki	149 227	68 329	8 588
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	145 176	40 369	38
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	3 970	13 520	871
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	12 000	6 269
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	80	103	0
8.	Odsetki	1	2 337	1 410
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 227	-57 124	179
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	-1 000	-71 703	- 27 077
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 000	-71 703	- 27 077
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 342	73 045	73 045
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	342	1 342	45 968
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

SATIS GROUP

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z założeniem kontynuowania działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Opisane niżej zasady rachunkowości są jednolite w ramach Grupy Kapitałowej.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego. Przychody są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy a usługi zostały wykonane oraz gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób. Przychody z trwających na dzień bilansowy kontraktów niezakończonych ujmuje się w oparciu o kalkulację stanu zawansowania prac.

Koszty działalności operacyjnej ujmowane są w wartości godziwej zapłaty dokonanej lub zobowiązania, po pomniejszeniu o otrzymane rabaty oraz podatek od towarów i usług. Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku z osiągnięciem konkretnych przychodów, przy jednoczesnym zachowaniu zasady nie ujmowania w bilansie pozycji, które nie spełniają definicji aktywów.

Po przeprowadzonej analizie, której celem było stwierdzenie, czy działalność business travel prowadzona przez spółki zależne iAlbatros S.A. oraz iAlbator SAS, nie powinna być klasyfikowana jako działalność agencyjna (której znamiona wskazane są w MSR 18) Zarząd Emitenta potwierdził, że obecny sposób przedstawiania przychodów tych spółek, polegający na prezentowaniu ich w pełnej wartości usług hotelowych świadczonych klientom, jest poprawny, a Komitet Audytu przychylił się do tej opinii.

Dotacje państwowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje. Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów. Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

SATIS GROUP

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej).

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnicę pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

W bieżącym okresie jednostka zmieniła sposób prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego. W poprzednich okresach prezentowane one były rozłącznie w aktywach i pasywach bilansu. Obecnie prezentowane są one w ujęciu per saldo. Dane porównawcze zostały odpowiednio skorygowane, aby zachować porównywalność.

Rzeczowe aktywa trwałe

SATIS GROUP

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego. Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Rzeczowe aktywa trwałe poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić. Do tej grupy zalicza się aktywa, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia. Na dzień bilansowy wartości niematerialne są ujmowane po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej. Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się

SATIS GROUP

bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a na dzień bilansowy prezentuje się je w wartości godziwej. Zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzane do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty

SATIS GROUP

wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania). Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny. Odpisy aktualizujące wartość bilansową wartości firmy nie są odwracane.

Kapitał (instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę)

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu); wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF; podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu. Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych

SATIS GROUP

przepływów. Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy. Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

II. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości dla wartości firmy powstałej w wyniku połączenia jednostek. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, z którym związany jest ten składnik aktywów. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

SATIS GROUP

III. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego stosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem sposobu prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego. W poprzednich okresach prezentowane one były rozłącznie w aktywach i pasywach bilansu. Obecnie prezentowane są one w ujęciu per saldo. Dane porównawcze zostały odpowiednio skorygowane, aby zachować porównywalność.

IV. Dodatkowe noty informacyjne

Nota 1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie pierwszego półrocza roku 2017 nie wystąpiły zmiany wielkości szacunkowych.

Nota 2. DOKONANE ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

W okresie pierwszego półrocza roku 2017 dokonano odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na kwotę 6 tys. zł. Ponadto utworzono odpisy aktualizujące wartość akcji własnych na łączną kwotę 185.176 tys. zł oraz na inwestycje krótkoterminowe w postaci udzielonych pożyczek na kwotę 71 tys. zł.

Nota 3. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 grupa kapitałowa dokonała nabycić rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 281 tys. zł.

Nota 4. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych podane zostały w punkcie 14. B niniejszego raportu.

Nota 5. DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

Nie dotyczy.

Nota 6. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDRÓCZNEGO

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po zakończeniu okresu śródrocznego zostały opisane w dalszej części raportu w punkcie 14.C.

Nota 7. INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZEŃ JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

Nie dotyczy.

SATIS GROUP

Nota 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE WPŁYWU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .

Nie dotyczy.

Nota 9. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SATIS GROUP S.A.

Kwestie związane z sezonowością działalności Grupy Kapitałowej zostały objaśnione w punkcie 16 niniejszego raportu w sekcji odnoszącej się do ryzyka związanego z sezonowością przychodów.

Nota 10. SEGMENTY

Począwszy od 2017 roku, w związku z istotną zmianą struktury grupy kapitałowej, kierownictwo jednostki zaprzestało wydziałania segmentów, których dane finansowe byłyby odrębnie analizowane.

Nota 11. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Na dzień i za okres do 30.06.2017						
Jednostki powiązane kapitałowo (niekonsolidowane):						
Software Services Sp. z o.o.	0	0	10	2	0	0
UVENO Sp. z o.o.	0	0	0	17	5	0
Sorcersoft.com S.A.	0	0	18	856	0	0
MobiCare S.A.	0	0	897	535	0	0
Ipotech Sp. z o.o.	0	24	6	6	0	0
Eurocommand GMBH	437	0	285	0	0	0
MobiCare UK ltd	0	0	0	0	0	0
Razem:	437	24	1 216	1 416	5	0

Wyżej wymienione spółki zależne nie są konsolidowane ze względu na nieprzekroczenie progów istotności Grupy Kapitałowej

Nota 12. ZYSK NA AKCJE I ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJE

	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Zysk/Strata netto (w tys. zł)	118 148	7 440
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	11 662 677,00	11 638 557,59
Zysk/Strata netto na 1 akcję (zł)	10,13	0,64
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	11 662 677,00	11 662 677,00

SATIS GROUP

Rozwodniony Zysk/Strata netto na 1 akcję (zł)

10,13

0,64

Nota 13. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WPRĄZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO ZASTRZEŻEŃ WYRAŻONYCH PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W RAPORCIE Z PRZEGLĄDU LUB ODMOWY WYDANIA RAPORTU Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Raport nie zawiera takich informacji.

SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA DANYCH JEDNOSTKOWYCH

Sprawozdanie finansowe jednostkowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz przy założeniu kontynuowania działalności w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego stosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Nota 1. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH - W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Wyszczególnienie	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO w tys. PLN				
BO 01.01.2017	254 535	102	0	254 637
Zwiększenia, z tego:	4	0	0	4
- zakup/objęcie	4	0	0	4
- inne	0	0	0	0
Zmniejszenia, tego:	0	102	0	102
- sprzedaż/spłata	0	102	0	102
- wycena w wartości rynkowej	0	0	0	0
BZ 30.06.2017	254 539	0	0	254 539
ODPISY AKTUALIZUJĄCE w tys. PLN				
BO 01.01.2017	3 260	102	0	3 260
Zwiększenia	58 224	0	0	58 224
Zmniejszenia	0	102	0	102
BZ 30.06.2017	61 483	0	0	61 483
WARTOŚĆ NETTO w tys. PLN				
BO 01.01.2017	251 275	0	0	251 275
BZ 30.06.2017	193 056	0	0	193 056

SATIS GROUP

Nota 2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I POZOSTAŁYCH WG STANU NA 30 CZERWCA 2017 ROKU w tys. PLN

Nazwa, forma prawna	Wartość w cenie nabycia	Korekty aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)
Xantus S.A.	3 003	- 3 003	0	100,00%
Uveno Sp. z o.o.	5	- 5	0	100,00%
Uveno Sp. z o.o. SKA	13 758	- 13 758	0	100,00%
Ipotech Sp. z o.o.	6	- 6	0	100,00%
Software Services Sp. z o.o.	8	- 8	0	100,00%
Sorcersoft.com S.A.	60	- 60	0	60,00%
MobiCare S.A.	182	- 176	6	90,00%
H.I. Akesto Sp. z o.o.	237 517	- 44 467	193 050	100,00%
RAZEM	254 539	- 61 483	193 056	

Nota 3. PRZYCHODY FINANSOWE - DYWIDENDY

W bieżącym okresie w Satis Group S.A. nie zaewidencjonowano przychodów finansowych z tytułu dywidend.

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW I SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA PO I PÓŁROCZU 2017 ROKU

Poniżej przedstawiono podstawowe wskaźniki oraz porównanie sytuacji dochodowej i majątkowej Grupy kapitałowej i Albatros Group S.A. za I półrocze 2017 r. w odniesieniu do analogicznego okresu roku wcześniejszego.

Po zmianach w strukturze wyniki finansowe Grupy Kapitałowej generowane są przez jej wiodący biznes – Satis GPS. Ten podmiot działający w segmencie zarządzania flotą pojazdów i monitoringu GPS zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży w I półroczu 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zaobserwowany wzrost przychodów wynika przede wszystkim ze znaczącego powiększenia wolumenu monitorowanych obiektów, jaki miał miejsce w roku 2017. Potwierdza się w ten sposób skuteczność spółki w dostarczaniu zaawansowanych usług monitorowania obiektów na atrakcyjnych warunkach, przy jednoczesnej minimalizacji odsetka obiektów, dla których usługa nie jest kontynuowana po zakończeniu umowy terminowej. Dodatkowym istotnym źródłem zwiększonych przychodów ze sprzedaży są przychody z tytułu świadczenia usług programistycznych przez zespół Satis.

Jednocześnie na udziałach spółki Satis istnieje zastaw pod pożyczkę na 8 mln zł, która jest wymagalna do końca bieżącego roku.

SATIS GROUP

Analiza wskaźnikowa	30.06.2017	30.06.2016
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto z udziałem mniejszości} \times 100}{\text{wartość aktywów}}$	519,08%	4,65%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	31624,20%	6,99%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto z udziałem mniejszości} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	26272,63%	6,31%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,11	6,11
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,08	6,01
Wynik finansowy na jedną akcję		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{liczba akcji}}$	10,15	0,64

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	Dynamika 2016/2017
Przychody ze sprzedaży	5 152	7 885	-35%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 152	7 885	-35%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 497	6 073	-26%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	4 497	6 073	-26%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	-

SATIS GROUP

Zysk (strata) brutto na sprzedaży	655	1 812	-64%
Koszty sprzedaży	0	0	-
Koszty ogólnego zarządu	4 534	5 931	-24%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 879	-4 119	-6%
Pozostałe przychody operacyjne	8 150	245	3227%
Pozostałe koszty operacyjne	248	430	-42%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 023	-4 304	-193%
Przychody finansowe	2 076	1 723	20%
Koszty finansowe	949	1 393	-32%
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	130 945	0	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości wartości firmy	0	0	-
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	136 095	-3 974	-3525%
Podatek dochodowy	16 968	67	25225%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	119 127	-4 041	-3048%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-979	11 481	-109%
Zysk (strata) netto	118 148	7 440	1488%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	-
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	118 148	7 440	1488%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	10,13	0,66	1435%

Jak wskazano powyżej, zysk ze sprzedaży i zysk na działalności operacyjnej wyraźnie spadły w porównaniu do analogicznego okresu 2016 r. Tak gwałtowny spadek zysku wiąże się ze zbyciem spółki iAlbatros Poland S.A., której działalność została przeniesiona do działalności zaniechanej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

AKTYWA	30.06.2017	% sumy bilansowej	31.12.2016	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	2 468	11%	5 068	6%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 164	5%	1 261	2%
Wartości niematerialne	425	2%	408	1%
Wartość firmy	36	0%	2 483	3%
Nieruchomości inwestycyjne	0	0%	0	0%
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	114	1%	113	0%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0%	0	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0%	0	0%
Rozliczenia międzyokresowe	666	3%	803	1%
Pozostałe aktywa trwałe	63	0%	0	0%
Aktywa obrotowe	20 294	89%	8 628	11%
Zapasy	480	2%	495	1%
Należności handlowe	3 052	13%	2 829	4%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	109	0%	45	0%
Pozostałe należności	6 807	30%	2 297	3%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	0	0%
Pozostałe aktywa finansowe	8 849	39%	160	0%
Rozliczenia międzyokresowe	570	3%	607	1%

SATIS GROUP

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
AKTYWA RAZEM

427	2%	2 195	3%
0	0%	66961	83%
22 762	100%	80 657	100%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

PASYWA

Kapitały własne
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej
 Kapitał zakładowy
 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej
 Akcje własne
 Pozostałe kapitały
 Różnice kursowe z przeliczenia
 Niepodzielony wynik finansowy
 Wynik finansowy bieżącego okresu
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących
Zobowiązania długoterminowe
 Kredyty i pożyczki
 Pozostałe zobowiązania finansowe
 Inne zobowiązania długoterminowe
 Rozliczenia międzyokresowe przychodów
 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne
 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 Pozostałe rezerwy
Zobowiązania krótkoterminowe
 Kredyty i pożyczki
 Pozostałe zobowiązania finansowe
 Zobowiązania handlowe
 Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego
 Pozostałe zobowiązania
 Rozliczenia międzyokresowe przychodów
 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne
 Pozostałe rezerwy
**Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami
 klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży**
PASYWA RAZEM

	30.06.2017	% sumy bilansowej	31.12.2016	% sumy bilansowej
Kapitały własne	3 736	16%	30 763	38%
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>3 736</i>	<i>16%</i>	<i>30 763</i>	<i>38%</i>
Kapitał zakładowy	1 164	5%	1 166	1%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 954	53%	11 954	15%
Akcje własne	0	0%	-40 369	-50%
Pozostałe kapitały	-45 682	-201%	25 292	31%
Różnice kursowe z przeliczenia	82	0%	82	0%
Niepodzielony wynik finansowy	-81 930	-360%	60 768	75%
Wynik finansowy bieżącego okresu	118 148	519%	-28 130	-35%
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>0</i>	<i>0%</i>	<i>0</i>	<i>0%</i>
Zobowiązania długoterminowe	839	4%	19 180	24%
Kredyty i pożyczki	0	0%	0	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	67	0%	18 269	23%
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0%	0	0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	348	2%	473	1%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0%	473	1%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	424	2%	438	1%
Pozostałe rezerwy	0	0%	0	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	18 187	80%	11 701	15%
Kredyty i pożyczki	5 537	24%	67	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	85	0%	4 411	5%
Zobowiązania handlowe	3 838	17%	4 788	6%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0%	0	0%
Pozostałe zobowiązania	822	4%	1 412	2%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	283	1%	373	0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	0%	9	0%
Pozostałe rezerwy	7 613	33%	641	1%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0%	19013	24%
PASYWA RAZEM	22 762	100%	80 657	100%

Elementem, który zwraca szczególną uwagę w obrazie bilansu, jest wysoki poziom pozostałych aktywów finansowych, która stanowi blisko 39% wartości aktywów. Na pozycję tę składają się udzielone przez jednostki grupy kapitałowej pożyczki. Istotnie wzrosły w stosunku do końca ubiegłego roku pozostałe należności. W części stanowiącej wartość 1.392 tys. zł są to należności z postaci środków pieniężnych będących w depozycie w spółce NCF S.A.

Po stronie pasywów najistotniejszą pozycją, jednocześnie charakteryzującą się znacznym wzrostem w stosunku do roku poprzedniego jest kwota rezerw krótkoterminowych, które na dzień 30.06.2017 stanowią ponad 33%

SATIS GROUP

sumy bilansowej. Pozycja ta wynika przede wszystkim z utworzenia w bieżącym półroczu rezerw na koszty związane z transakcją zbycia spółki zależnej.

DŹWIGNIA FINANSOWA	30.06.2017	30.06.2016
Zobowiązania kredytowe - długoterminowe	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe - długoterminowe	67	28 425
Zobowiązania kredytowe - krótkoterminowe	5537	481
Pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	85	612
RAZEM Zobowiązania finansowe	5689	29 518
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-427	-57 338
ZADŁUŻENIE NETTO	5262	-27 820
Kapitał własny	3736	106 395
Wskaźnik dźwigni finansowej	1,40	-0,35

Analiza wskaźnika dźwigni finansowej (liczonego jako zadłużenie netto podzielone przez sumę zadłużenia netto i kapitału własnego) wskazuje, że u Emitenta występuje problem zaburzonej relacji zadłużenia netto do wielkości kapitałów własnych.

SATIS GROUP

V. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

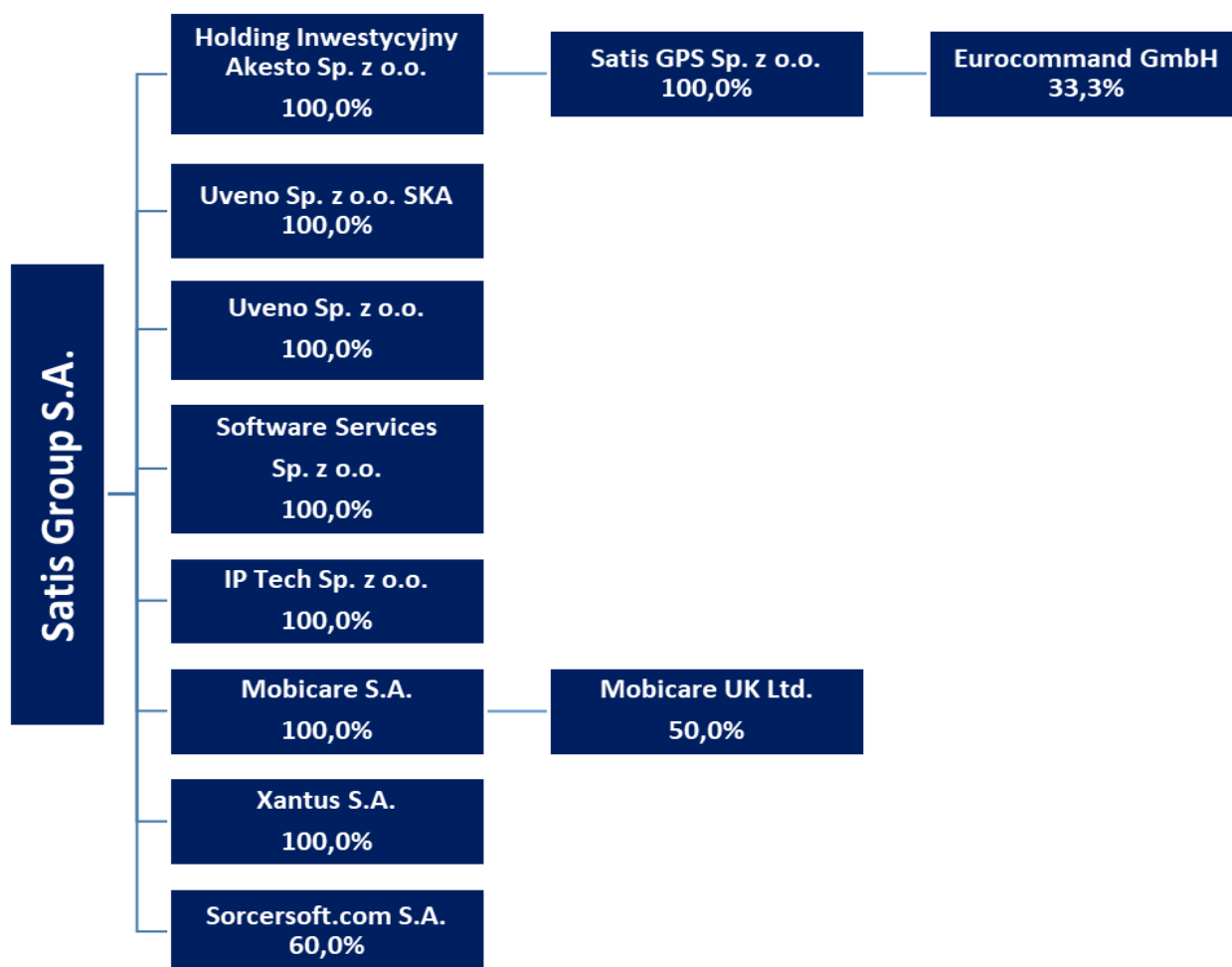
Satis Group Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Bekasów 74, 02-803 Warszawa tworzy grupę kapitałową spółek działających głównie w branży IT i zarządzania flotą pojazdów.

Spółka została powołana w 2000 roku pod nazwą ADV S.A., od 2013 roku funkcjonowała pod nazwą SMT, zaś dnia 5 kwietnia 2016 roku zmieniła nazwę na iAlbatros Group S.A.

W październiku 2007 roku akcje spółki zostały wprowadzone na działający w ramach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rynek New Connect, a od dnia 13 kwietnia 2011 roku akcje te są notowane na głównym parkiecie tej giełdy.

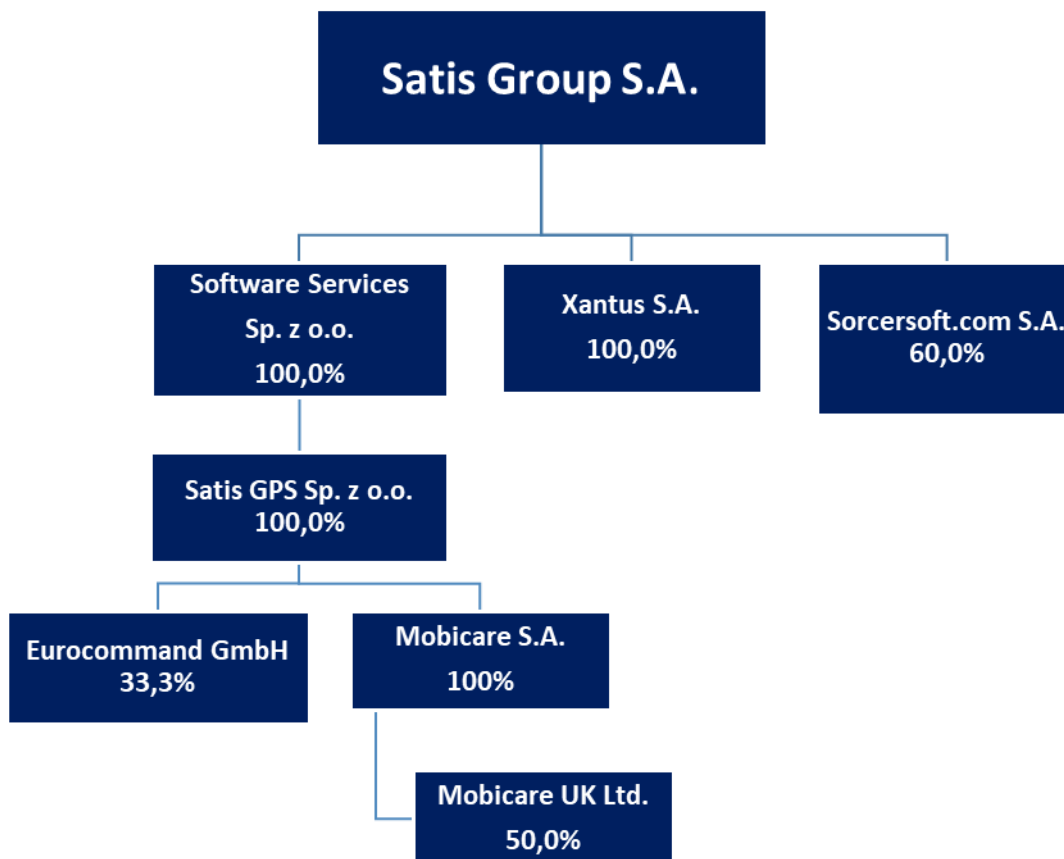
Poniżej przedstawiona jest struktura Grupy Kapitałowej na koniec pierwszego półrocza 2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu. Emitent zaznacza, że w dniu 5 lipca 2017 r. Sad Rejonowy dla m. st. Warszawa w Warszawie zarejestrował połączenie spółek Software Services Sp. z o.o. (spółka przejmująca), Iptech Sp. z o.o. (spółka przejmowana), Uveno Sp. z o.o. (spółka przejmowana), Uveno Sp. z o.o. SKA (spółka przejmowana).

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2017 roku:



SATIS GROUP

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień publikacji raportu, tj. 11 czerwca 2018 roku:



Udział Emitenta w kapitałach spółek powiązanych

Stan na 30 czerwca 2017 roku		Udział Satis Group S.A.	Udziały niekontrolujące
1.	Uveno Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
2.	H.I. Akesto Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
3.	SATIS GPS Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
4.	Eurocommand GmbH (w 33,33% własność SATIS GPS Sp. z o.o.)	33,33%	66,67%
5.	Xantus S.A.	100,00%	0,00%
6.	Iptech Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
7.	SMT Software Services Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
8.	Uveno Sp. z o.o. SKA	100,00%	0,00%
9.	Sorcersoft.com S.A.	60,00%	40,00%
10.	MobiCare S.A.	100,00%	0,00%

SATIS GROUP

11. MobiCare UK Ltd (w 50% własność MobiCare S.A.)	50,00%	50,00%
---	--------	--------

2. Spółki Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją na dzień 30 czerwca 2017 roku

Spółki podlegające konsolidacji metodą pełną	Udział w kapitale (%)
SATIS GPS Sp. z o.o.	100,00%
Xantus S.A.	100,00%
Uveno Sp. z o.o. SKA	100,00%
Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o.	100,00%

3. Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej – stan posiadania Emitenta na dzień 30 czerwca 2017 roku

Spółka zależna	% posiadanego kapitału zakładowego	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia (tys. PLN)	Wartość bilansowa udziałów/akcji posiadanych przez (tys. PLN)	Ilość udziałów/akcji posiadanych przez Grupę
Xantus S.A.	100,00	3 003	0	600 000
SATIS GPS Sp. z o.o.	100,00	86	86	5 000
Uveno Sp. z o.o. SKA	100,00	13 758	13 758	5 000
H. I. Akesto Sp. z o.o.	100,00	555	555	2 200 100

4. Informacje ogólne o Emitencie i spółkach z jego Grupy Kapitałowej

SPÓŁKA HOLDINGOWA

Satis Group S.A. (do 23.04.2018 r. i Albatros Group)

siedziba: ul. Bekasów 74, 02-803 Warszawa (do 23.04.2018 r. Al. Jerozolimskie 180, 02-803 Warszawa)

Skład Zarządu:

Na dzień 30 czerwca 2017 r. i na dzień publikacji raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:
Sławomir Karaszewski – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 30 czerwca 2017 r. i na dzień publikacji raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Przemysław Marczak – Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Boszko – Członek Rady Nadzorczej,
- Cezary Jasiński – Członek Rady Nadzorczej,

SATIS GROUP

- Przemysław Romanowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Ernest Bednarowicz – Członek Rady Nadzorczej.

Więcej informacji na temat zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym znajdują się w punkcie 14 B.

Przedmiot działalności:

Grupa Kapitałowa iAlbatros Group S.A. jest holdingiem spółek działających w obszarze IT. Do dnia zbycia spółki iAlbatros Poland SA wraz ze spółką iAlbatros France SAS, tj. 10 marca 2017 roku działalność grupy kapitałowej związana była przede wszystkim z dwoma obszarami: business travel (iAlbatros Poland SA, iAlbatros France SAS) oraz zarządzaniem flotą pojazdów (Satis GP Sp. z o.o.). Obecnie głównym aktywnym operacyjnym grupy kapitałowej jest Satis GPS, która dostarcza swoim klientom zaawansowane narzędzie do zarządzania flotą pojazdów, monitoring pojazdów w oparciu o technologię GPS, a działalność business travel przedstawiona jest w niniejszym raporcie jako działalność zaniechana.

ZARZĄDZANIE FLOTĄ POJAZDÓW

Satis GPS Sp. z o.o.

www.satisgps.com

Satis GPS oferuje swoim klientom system do kompleksowego zarządzania i optymalizacji procesów w firmach posiadających pracowników mobilnych korzystających z firmowej floty samochodowej. Bazową funkcjonalnością systemu jest monitoring GPS, a sam system ma modułową budowę i pozwala Klientom na dobór elementów o odpowiedniej funkcjonalności spełniających wymagania i potrzeby biznesowe firmy. Każdy moduł działa niezależnie lub jako zintegrowany system SATIS, którego zasadniczym zadaniem jest:

- wspieranie procesów zarządzania,
- optymalizacja kosztów utrzymania floty pojazdów,
- zwiększenie jakości obsługi klientów,
- zarządzanie terenowymi zespołami pracowników mobilnych.

Rozwiązania proponowane przez Satis GPS pomagają w rozwiązywaniu typowych problemów występujących w firmach utrzymujących flotę pojazdów oraz korzystających z pracowników mobilnych. Są to w szczególności: wykorzystywanie służbowych samochodów w celach prywatnych, przekłamania w raportowaniu godzin pracy, nieekonomiczna jazda kierowców, nieterminowość. W rozwiązywaniu tych problemów pomocne są narzędzia wchodzące w skład systemu:

- Satis Tank – kontrola obiegu paliwa w firmie,
- Satis Mobile – zarządzanie pracownikami mobilnymi, którzy realizują swoje działania w terenie,
- Satis e-Call - automatyczne powiadamianie o wypadkach drogowych,
- Satis Mobileye - ostrzeżenie kierowcy o potencjalnie niebezpiecznych sytuacjach w ruchu drogowym,
- Satis Monitoring - monitorowanie pojazdów i lokalizacja GPS w czasie rzeczywistym,
- Satis CFM – zarządzanie flotą pojazdów w firmie.

Oferta Satis GPS to dojrzały produkt znajdujący uznanie na rynku. Klientami Satis GPS są między innymi: Coca Cola, PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., Budimex S.A., Polskie Koleje Państwowe S.A., Mostostal Warszawa S.A., Straż Miejska Warszawa.

SATIS GROUP

POZOSTAŁE SPÓŁKI

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej to: Uveno Sp. z o.o. SKA,., Uveno Sp. z o.o., Software Services Sp. z o.o., Iptech Sp. z o.o. (w dn. 5 lipca 2017 r. spółki zostały połączone, a spółka Software Services Sp. z o.o. jest spółką przejmującą), Satis GPS Sp. z o.o., Holding Inwestycyjny AKESTO Sp. z o.o., Xantus S.A, MobiCare S.A., Mobicare UK LTD (Wielka Brytania), Sorcersoft.com S.A., Eurocommand GMBH (Niemcy).

5. Zmiany kapitału zakładowego

W dniu 15 lutego 2017 roku sąd rejestrowy zarejestrował zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Emitenta.

Po zarejestrowaniu Zmiany, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1 163 528,10 zł i dzieli się na:

- 11 280 927 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 każda;
- 354 354 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, po zarejestrowaniu Zmiany wynosi 11 635 281 głosów.

6. Oferta publiczna akcji Emitenta

W dniu 17 marca 2017 roku Emitent ogłosił ofertę zakupu zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLADVPL00029 Spółki. Więcej informacji na temat oferty oraz przeprowadzonego na jej podstawie skupu akcji własnych znajduje się w punkcie 14. B.

7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

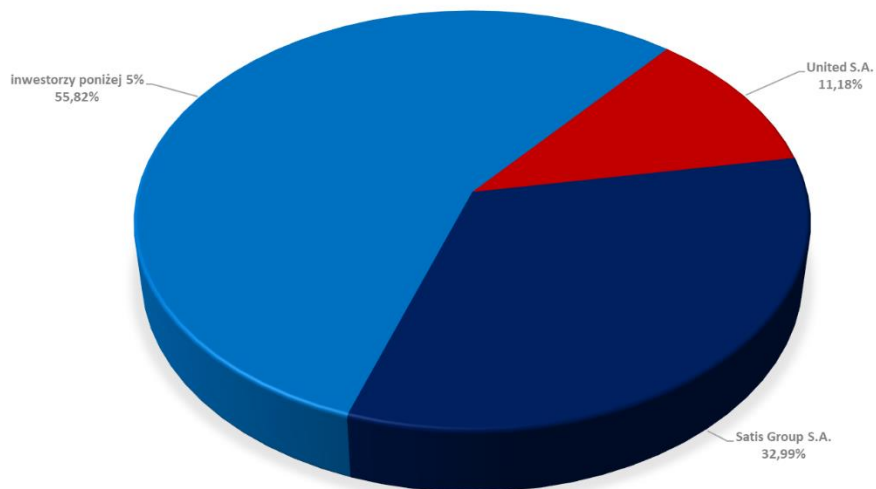
W okresie I półrocza 2017 roku nastąpiły istotne zmiany w akcjonariacie Emitenta. Większość ówczesnych akcjonariuszy Emitenta zbyło akcje Spółki. Było to związane z ofertą zakupu akcji Emitenta, która opiewała na kwotę 145.000.000 PLN (więcej o skupie w punkcie 14 B).

Na koniec I półrocza 2017 roku oraz na dzień powstania niniejszego raportu pojawił się nowy większościowy Akcjonariusz – Spółka United S.A. z siedzibą w Warszawie.

Ponadto, po dacie bilansu mniejszościowi akcjonariusze Emitenta założyli porozumienie, które obecnie posiada ponad 20% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

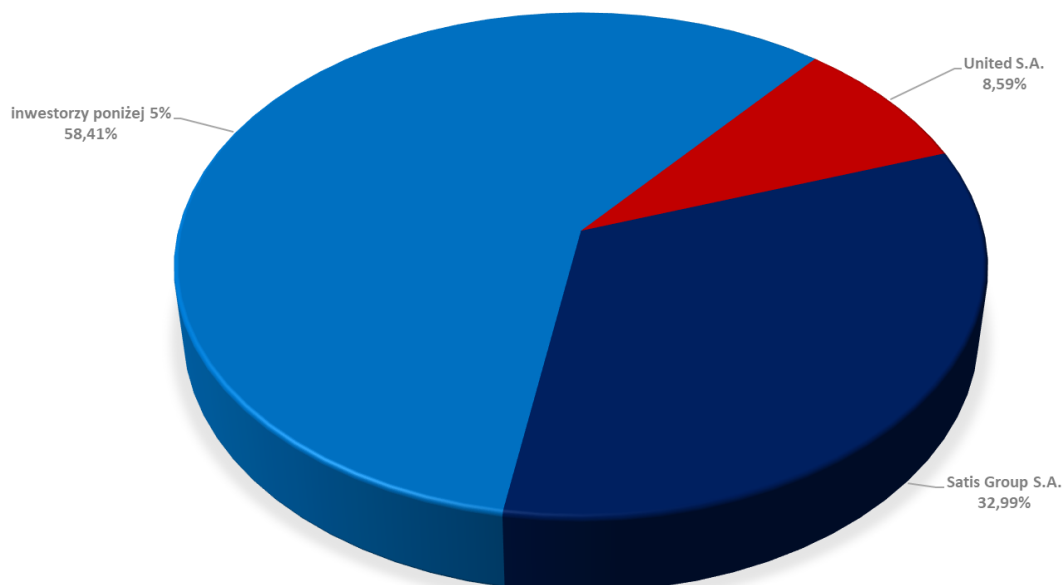
SATIS GROUP

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2017 roku:



Akcjonariusz	Iliczba akcji	udział w kapitale (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach (%)
United S.A.	1 301 013	11,18%	1 301 013	11,18%
Satis Group S.A.	3 839 642	32,99%	3 839 642	32,99%
inwestorzy poniżej 5%	6 494 626	55,82%	6 494 626	55,82%
RAZEM	11 635 281	100,00%	11 635 281	100,00%

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu, tj. 11 czerwca 2018 roku:



SATIS GROUP

Akcjonariusz	Iliczba akcji	udział w kapitale (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach (%)
United S.A.	1 000 000	8,59%	1 000 000	8,59%
Satis Group S.A.	3 839 642	32,99%	3 839 642	32,99%
inwestorzy poniżej 5%	6 795 639	58,91%	6 795 639	58,91%
RAZEM	11 635 281	100,00%	11 635 281	100,00%

* Emitent zaznacza, że wśród inwestorów poniżej 5% znajdują się akcjonariusze przynależący do Porozumienia Akcjonariuszy Emitenta, które na dzień publikacji niniejszego raportu posiada 2.364.292 akcje staonowiących 20,32% kapitału zakładowego Soółki, uprawniających do 2.364.292 głosów, co stanowi 20,32% udziału w ogólnej liczbie głosów.

8. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, u okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 11 czerwca 2018 roku żadna z osób zarządzających ani nadzorujących Emitenta nie posiada w sposób bezpośredni lub pośredni akcji Emitenta.

9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30 czerwca 2017 roku nie toczą się żadne istotne postępowania przeciwko Emitentowi.

10. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

11. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Informacje dotyczące wykupu obligacji serii E oraz F znajdują się w punkcie 14. B.

12. Wypłacone dywidendy

Nie wystąpiły.

13. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Zbycie iAlbatros Poland S.A.

W dniu 10 marca 2017 roku Emitent zbył 100% udziałów Spółki iAlbatros Poland. Więcej informacji na temat transakcji znajduje się w punkcie 14. B.

SATIS GROUP

14. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I półrocza 2017 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

A. Znaczące istotne umowy handlowe

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. Emitent nie zawarł istotnych umów handlowych.

B. Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej

Zawarcie i rozliczenie umowy sprzedaży iAlbatros Poland S.A.

W dniu 10 marca 2017 roku została zawarta pomiędzy Emitentem spółką zależną Emitenta – Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o. („Akesto”) oraz Sodexo Mobility and Expense Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii („Kupujący”) umowa sprzedaży akcji iAlbatros oraz doszło do zapłaty przez Kupującego na rachunek escrow kwoty 124 000 000 PLN tytułem zapłaty ceny sprzedaży.

Ponadto, doszło także do przekazania na ww. rachunek escrow:

- kwoty pieniężnej w wysokości 49 594 236 PLN stanowiącej spłatę pożyczek i pozostałych zobowiązań, należnych Akesto od iAlbatros
- kwoty pieniężnej w wysokości 10 869 548 PLN stanowiącej spłatę pożyczek i pozostałych zobowiązań, należnych Emitentowi oraz spółkom z grupy kapitałowej Emitenta od iAlbatros;
- kwoty pieniężnej w wysokości 8 000 000 PLN z tytułu umowy pożyczki udzielonej Emitentowi.

Wskazane wyżej kwoty pieniężne zostały zwolnione przez bank na odpowiednie rachunki bankowe Emitenta oraz Akesto po potwierdzeniu przez bank, że doszło do skutecznego złożenia oświadczenia przez Akesto o przeniesieniu akcji imiennych (indosowania) na odcinku zbiorowym znajdującym się w banku prowadzącym ww. rachunek.

Rozwiązanie umów lock-up

W dniu 22 marca 2017 roku na wniosek spółek: Onemaker Solutions Ltd. z siedzibą na Cyprze, Moncef Khanfir Invest SAS z siedzibą we Francji oraz MKIA Ltd. z siedzibą na Cyprze, w związku z tym, że po sprzedaży spółki iAlbatros Poland S.A. przesłanki do utrzymywania umów lock-up przestały istnieć, pomiędzy Emitentem a powyższymi spółkami zostały zawarte porozumienia rozwiązujące zawarte umowy ograniczające możliwość rozporządzania akcjami Emitenta (lock-up). O zawarciu wyżej wymienionych umów lock-up Emitent informował raportami bieżącymi: nr 30/2015 z dnia 1 września 2015 roku, nr 44/2015 oraz nr 45/2015 z dnia 23 października 2015 roku.

Nabycie akcji własnych Emitenta

W związku z uchycieniem art. 72 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.), który regulował możliwość przeprowadzenia publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji w liczbie zapewniającej osiągnięcie nie mniej niż 10% i nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej. Emitent kwoli wykonania § 1 ust 4 uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 grudnia 2016 r. w przedmiocie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania w imieniu Spółki jej akcji własnych w celu umorzenia („Uchwała”), która upoważniała Spółkę do nabycia akcje własne wyłącznie w drodze wezwania (lub wezwań) do zapisywania się na sprzedaż akcji, ogłoszonego (ogłoszonych) na podstawie art. 72 ust. 1 pkt 1 ww. ustawy („Wezwanie”), nie mając podstaw prawnych do przeprowadzenia Wezwania przeprowadziła skup akcji własnych w trybie publicznego ogłoszenia (zaproszenia) do składania ofert sprzedaży akcji przez wszystkich akcjonariuszy Spółki. Niniejsze Ogłoszenie oferty zakupu zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLADVPL00029 Spółki („Akcje Własne”) („Oferta”) Emitent ogłosił w dniu 17 marca 2017 roku. Przeprowadzenie Oferty oraz jej rozliczenie nastąpiło za pośrednictwem Domu

SATIS GROUP

Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Skup Akcji Własnych został przeprowadzony zgodnie z warunkami określonymi w Uchwale (w szczególności co do liczby akcji i kwoty skupu). W ramach przeprowadzonego na podstawie ww. Oferty skupu Emitent nabył łącznie 2 455 559 sztuk Akcji Własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po jednostkowej cenie zakupu 59,05 zł każda, tj. za łączną kwotę 145 000 758,98 zł PLN.

Nabyte akcje stanowią 21,104423 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i odpowiadają 2 455 559 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 21,104423% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na skutek transakcji, Spółka jest w posiadaniu łącznie 3 839 642 sztuk akcji, stanowiących 32,9999% udziału w kapitale zakładowym Spółki i odpowiadających 3 839 642 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 32,9999% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przedterminowy wykup obligacji serii F w związku z naruszeniem warunków emisji obligacji

W związku z zamknięciem i rozliczeniem transakcji sprzedaży akcji spółki iAlbatros Poland S.A., wystąpił przypadek naruszenia, określony w pkt 15.3. lit. j warunków emisji obligacji serii F („WEO”).

W związku powyższym Zarząd Emitenta w dniu 13 marca 2017 roku podjął uchwałę o przedterminowym wykupie obligacji serii F („Obligacje”) zgodnie z postanowieniami WEO.

Ponadto, Emitent otrzymał żądania przedterminowego wykupu Obligacji.

W konsekwencji powyższych Emitent nabył:

- 10 050 sztuk Obligacji za łączną kwotę 10 354 816,50 PLN, na którą składa się nominalna wartość Obligacji powiększona o naliczane wg. WEO odsetki, oraz
- 8 250 Obligacji za łączną kwotę 8 576 205 PLN, na którą składa się wartość nominalna powiększona o naliczane wg. WEO oraz o premię w wysokości 8,00 PLN za jedną obligację

Przedterminowy wykup obligacji serii E w związku z naruszeniem warunków emisji obligacji

W związku z wystąpieniem przypadków naruszenia określone w punkcie 15.3. lit.f oraz 15.3. lit. G Warunków Emisji obligacji serii E („WEO”), Emitent w dniu 15 maja 2017 roku podjął decyzję o przedterminowym wykupie obligacji serii E („Obligacje”) zgodnie z postanowieniami WEO.

Ponadto, Emitent otrzymał żądania przedterminowego wykupu Obligacji.

W konsekwencji powyższych Emitent nabył:

- 3581 sztuk Obligacji za łączną kwotę 3 676 804,76 PLN, na którą składa się nominalna wartość Obligacji powiększona o naliczane wg. WEO odsetki, oraz
- 469 sztuk Obligacji za łączną kwotę 484 340,99 PLN, na którą składa się nominalna wartość Obligacji powiększona o naliczane wg. WEO odsetki.

Zwołanie oraz odbycie się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W dniu 19 kwietnia 2017 roku Zarząd Emitenta zwołał na dzień 14 czerwca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („NWZ”).

NWZ podjęło między innymi następujące uchwały:

- w sprawie przyjęcia rezygnacji Członków Rady Nadzorczej: Pana Wojciecha Napiórkowskiego, Pana Marcina Godlewskiego, Pana Juliana Kutrzeby,
- w sprawie odwołania z Rady Nadzorczej Emitenta Panów: Huberta Staszewskiego i Tomasza Krześniaka,
- w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej: Pana Przemysława Marcza, Pana Bartosza Boszko, Pana Ernesta Bednarowicza, Pana Przemysława Romanowicza,
- w sprawie zmiany wynagrodzenia Rady Nadzorczej,
- w sprawie zmian w Statucie Emitenta oraz przyjęciu nowego tekstu jednolitego Emitenta (więcej informacji w części 14 C).

SATIS GROUP

Zmiana Zarządu Emitenta

W dniu 19 kwietnia 2017 roku Pan Grzegorz Kiczmachowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu oraz Pan Tadeusz Bieniański pełniący funkcję Członka Zarządu złożyli rezygnację z powierzonych stanowisk. Powodem rezygnacji jest wypełnienie mandatów wskazanych przez Radę Nadzorczą przy powołaniu na stanowiska.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Sławomira Karaszewskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Zmiana Rady Nadzorczej Emitenta

W dniu 5 kwietnia 2017 roku, Panowie Wojciech Napiórkowski oraz Marcin Godlewski - Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta przekazali za pośrednictwem poczty elektronicznej oświadczenia o rezygnacji z dniem 5 kwietnia 2017.

W dniu 13 czerwca 2017 roku, Pan Julian Kutrzeba pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Pan Hubert Staszewski pełniący funkcję członka Rady Nadzorczej emitenta przekazali za pośrednictwem poczty elektronicznej oświadczenia o rezygnacji z dniem 13 czerwca 2017 roku.

W dniu 14 czerwca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło powyższe rezygnację, następnie odwołało Pana Tomasza Krześniaka oraz Pana Huberta Staszewskiego z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Emitenta oraz powołało w skład Rady Nadzorczej emitenta Panów Przemysława Marczaka, Pana Bartosza Boszko, Pana Ernesta Bednarowicza, Pana Przemysława Romanowicza.

Wezwanie do zapłaty od CIRB

W dniu 18 maja 2017 r. Emitent otrzymał wezwanie do zapłaty od Centrum Innowacyjnych Rozwiązań Biomedycznych S.A. z siedzibą w Wielkim Łęcku („CIRB”). Wezwanie opiewa na kwotę 4.803.000,00 zł i zostało wystawione na podstawie porozumienia z dnia 30 czerwca 2014 r. zawartego pomiędzy Emitentem a CIRB i dotyczy rzekomej utraty korzyści przez CIRB w związku z niewywiązaniem się w ocenie CIRB przez Emitenta z zaciągniętych zobowiązań wynikających z niniejszego porozumienia.

Zawarcie Porozumienia, umowy sprzedaży akcji oraz umowy opcji sprzedaży i opcji zakupu akcji

W nawiązaniu do wezwania do zapłaty, o którym mowa powyżej, w dniu 26 maja 2017 roku Emitent zawarł z Centrum Innowacyjnych Rozwiązań Biomedycznych S.A. z siedzibą w Wielkim Łęcku („CIRB”) Porozumienie na mocy którego CIRB wstrzymuje się z dochodzeniem swych praw z Roszczenia do 2 stycznia 2018 r. oraz dokonuje zakupu 3 839 642 akcji Emitenta będących w jego posiadaniu („Akcje”) za cenę 26 groszy za jedną akcję, przy czym CIRB posiada opcję sprzedaży wszystkich Akcji do Emitenta do dnia 2 stycznia 2018 r. za cenę 26 groszy za jedną akcję, a Emitent posiada opcję zakupu wszystkich Akcji od CIRB do dnia 2 stycznia 2018 r. za cenę 26 groszy za jedną akcję („Opcje”). Do dnia 2 stycznia 2018 r. lub do dnia skorzystania przez którąś ze stron z Opcji CIRB przysługiwać będzie prawo do wykonywania praw korporacyjnych wynikających z Akcji.

Na mocy porozumienia CIRB zobowiązuje się także, że z dniem zapisu Akcji na Rachunku Maklerskim CIRB dokona na rzecz Spółki blokady Akcji tak aby Akcje nie mogły być w okresie, o którym mowa powyżej przedmiotem zbycia ani zastawu za wyjątkiem sprzedaży ich na rzecz Spółki w ramach uprawnienia wynikającego z Opcji.

Jednocześnie Emitent informuje, że w dniu 22 czerwca 2017 roku CIRB skorzystał z Opcji i odsprzedał z powrotem akcje Emitentowi.

C. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Zaskarżenie uchwał NWZ z dnia 14 czerwca 2017 roku oraz umorzenie postępowania

SATIS GROUP

Emitent powziął informacje, że Akcjonariusze spółki wniosli pozew do Sądu okręgowego w Warszawie XVI wydział Cywilny o ustalenie nieistnienia na podstawie art. 189 KPC, ewentualnie o stwierdzenie na podstawie art. 425 § 1 KSH w zw. z art. 422 § 2 pkt. 4 KSH nieważności uchwał podjętych na odbytym w dniu 14 czerwca 2017 r. oraz kontynuowanym w dniu 30 czerwca 2017 r i 14 lipca 2017 r. Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Emitenta, zaprotokołowanych przez Artura Stanisława Kozaka, notariusza w Warszawie w dn. 14 czerwca 2017 r. za Rep. A nr 6882/2017 oraz w dn. 30 czerwca 2017 r. za Rep. A nr 7643/2017 (sygn. akt XVI GC 618/17). W pozwie został złożony wniosek o udzielenie zabezpieczenia powództwa poprzez wstrzymanie wykonania (skuteczności) zaskarżonych uchwał.

Akcjonariusze wycofali pozew, a postępowanie zostało umorzone.

Zbycie Spółki Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o.

W dniu 18 października 2017 roku Emitent zbył Spółkę Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Akesto”). Akesto została zbyta do Spółki ZPBR2 Sp. z o.o. (dawniej Vestaeco Composites Sp. z o.o. SKA) z siedzibą w Wielkim Łęcku („ZPBR2”, „Kupujący”) za łączną cenę w kwocie 45 000 PLN, na którą składają się: Rata I w kwocie 15 000 PLN zapłacona przelewem na rachunek bankowy Emitenta oraz Rata II w kwocie 30 000 PLN, która została wpłacona na rachunek bankowy kancelarii notarialnej i pozostaje w depozycie notarialnym. Depozyt zostanie wypłacony emitentowi w dniu uzyskania prawomocnego postanowienia sądu rejestrowego w sprawie rejestracji organu zarządczego Emitenta.

Zgodnie z umową sprzedaży Kupujący zobowiązał się do umorzenia na każde żądanie Emitenta zobowiązań Emitenta wobec Akesto do pełnej kwoty tych zobowiązań („Wierzytelność Akesto”), a także do niedochodzenia jakichkolwiek roszczeń Akesto wobec Emitenta z tytułu Wierzytelności Akesto. Ponadto na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie posiada zobowiązań wobec Akesto.

Na moment zbycia Akesto nie posiadało majątku w postaci akcji lub udziałów, a wszelkie środki pieniężne uzyskane ze zbycia Spółki i Albatros Poland S.A. zostały przekazane Emitentowi.

Wypowiedzenie umowy pożyczki przez ETIN SAS

W dniu 7 sierpnia 2017 roku Spółka ETIN SAS z siedzibą w Issy-les-Moulineaux w Republice Francuskiej doręczyła Emitentowi oświadczenie o postawieniu w stan natychmiastowej wymagalności umowy pożyczki z dnia 10 marca 2017 roku. Konsekwencją wypowiedzenia w/w umowy było wezwanie Emitenta do zapłaty na rzecz ETIN SAS sumy pieniężnej w wysokości 5.221.904 PLN.

Wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta oraz jego umorzenie

W dniu 30 listopada 2017 roku Spółka zależna Emitenta – Software Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie posiadająca 1000 sztuk obligacji serii C Emitenta o wartości łącznej 18.266.005,48 PLN, które w dniu 9 sierpnia 2017 roku stały się wymagalne w związku z oświadczeniem spółki ETIN SAS o wymagalności umowy pożyczki i zobowiązaniu Emitenta do zapłaty wymagalności z jej tytułu w kwocie 5.221.904 PLN (o czym powyżej).

W dniu 2 lutego 2018 r. zostało wydane postanowienie sądu rejonowego o umorzeniu postępowania upadłościowego.

Na w/w zażalenie została złożona zażalenie, które wycofano w dniu 8 czerwca 2018 r.

Restrukturyzacja Grupy Kapitałowej

W dniu 5 lipca 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek Software Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako Spółki Przejmującej) oraz Uveno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Uveno Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie i Iptech Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (jako Spółek Przejmowanych).

Połączenie nastąpiło w drodze przeniesienia całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 ze zm.) ("Połączenie"). Połączenie nie wymagało uzyskania zgód i zezwoleń, w tym nie podlegało obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi UOKiK.

SATIS GROUP

Ekonomicznym celem Połączenia było uproszczenie struktury organizacyjnej i właścicielskiej spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta. Połączenie miało na celu wzmocnienie wydajności działań spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta poprzez uproszczenie przepływu dokumentów oraz wyeliminowanie wzajemnych umów zawieranych w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta oraz zmniejszenie kosztów działalności.

Powstanie Porozumienia Akcjonariuszy Emitenta

W dniu 12 października 2017 roku część mniejszościowych Akcjonariuszy Emitenta powołało Porozumienia Akcjonariuszy Spółki („Porozumienie”). W dniu 20 stycznia 2018 roku Porozumienie przekroczyło próg 20% i zgodnie z Zawiadomieniem o przekroczeniu niniejszego progu posiada na dzień publikacji raportu 2.364.292 akcje stanowiących 20,32% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 2.364.292 głosów, co stanowi 20,32% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Wybór biegłego rewidenta

W dniu 12 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza wybrała podmiot uprawniony do dokonania przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta sporządzonych na dzień 30 czerwca 2017 roku, a także zbadania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2017 oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2017. Podmiotem uprawnionym do przeglądu i przeprowadzenia badania powyższych sprawozdań została wybrana spółka Polscy Biegli Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (02-078) przy ul. Ludwika Krzywickiego 34, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 4159.

Rejestracja zmian statutu Emitenta

W dniu 23 kwietnia 2018 roku sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Emitenta. Zmienione zostało dotychczasowe brzmienie § 1 ust. 1 oraz § 1 ust. 2 Statutu.

Dotychczasowe brzmienie § 1 ust. 1 Statutu:

„Firma Spółki brzmi: iAlbatros Group Spółka Akcyjna.”

Obecne brzmienie § 1 ust. 1 Statutu:

„Firma Spółki brzmi: Satis GROUP Spółka Akcyjna.”

Dotychczasowe brzmienie § 1 ust. 2 Statutu:

„Firma Spółki brzmi: iAlbatros Group S.A.”

Obecne brzmienie § 1 ust. 2 Statutu:

„Firma Spółki brzmi: Satis GROUP S.A.”

Ponadto, w statucie Spółki („Statut”) dokonano następujących zmian:

Usunięto § 4a Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

„1. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony również w granicach kapitału docelowego.

2. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, przez okres 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia podjętą w dniu 10 grudnia 2012 roku. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie.

SATIS GROUP

3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego może zostać udzielone na kolejne okresy, nie dłuższe jednak niż trzy lata. Udzielenie upoważnienia wymaga zmiany Statutu.

4. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż o 80 000 złotych (osiemdziesiąt tysięcy złotych). Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne.

5. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w granicach określonych w ust. 4. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki.

6. Zarząd nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień.

7. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

a) ustalenia ceny emisyjnej,

b) wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne,

c) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane byłyby kwity depozytowe w związku z akcjami

d) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,

e) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, otwartej lub zamkniętej, przeprowadzenia oferty publicznej a także ubiegania się o wprowadzenie akcji do zorganizowanego systemu obrotu lub do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

8. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej.

9. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału wymaga formy aktu notarialnego. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego."

Usunięto § 4b Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

„1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 24.000 (dwadzieścia cztery tysiące) złotych poprzez emisję nie więcej niż 240.000 (dwieście czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [...] numer [...] w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru akcji serii C oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A i B emitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 07 grudnia 2011 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A i B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A i B."

Usunięto ust. 2 § 16 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

„2. Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli jest na nim reprezentowane co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) ogólnej liczby głosów."

Dodano ust. 8 § 10 w brzmieniu:

SATIS GROUP

„8. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, na skutek czego liczba członków Rady Nadzorczej będzie mniejsza niż 5, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą, w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów, dokonać uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do 5 członków. Przepis § 11 ust. 2 stosuje się odpowiednio. Kadencja Członka Rady Nadzorczej powołanego w trybie określonym w niniejszym ustępie, kończy się wraz z końcem kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej”

15. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Emitenta

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko zmiany cen

Grupa Kapitałowa Emitenta jest narażona na ryzyko zmiany cen w dość ograniczonym stopniu.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, rozumiane jako prawdopodobieństwo nie wywiązania się kontrahentów ze zobowiązań wobec spółek Grupy Kapitałowej Emitenta jest ograniczane na kilka sposobów. Podstawowym mechanizmem detekcyjnym jest bieżące monitorowanie spływu należności, wykonywane w trybie miesięcznym, czyli w zgodzie z cyklem spływu należności za świadczone usługi. W wyniku tych działań odpowiednio wcześniej podejmowane są czynności windykacyjne, a w szczególnych przypadkach następuje zaprzestanie świadczenia usług dla niewypłacalnego klienta i ponoszenia związanych z tym kosztów.

Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Ryzyko to wiąże się bezpośrednio z dwoma przedstawionymi powyżej rodzajami ryzyka; jest poniekąd ich wypadkową.

Grupa Kapitałowa sporządza w ujęciu tygodniowym plan przepływów środków pieniężnych obejmujący perspektywę co najmniej sześciomiesięczną. Plan ten jest omawiany na odbywających się regularnie spotkaniach Zarządu Grupy Kapitałowej Emitenta i podejmowane są decyzje dotyczące strategii finansowania.

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Grupa Kapitałowa Emitenta korzysta z efektu naturalnej dywersyfikacji geograficznej rynków. Spółki Satis GPS i Mobicare działają głównie na rynku polskim. Nie można więc wskazać, by sytuacja makroekonomiczna jednego konkretnego kraju, w tym Polski, mogła mieć przemożny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych

Niekorzystne kształtowanie się kursu wymiany walut, w których realizowana jest sprzedaż, może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe w ujęciu księgowym. Jednocześnie Emitent zaznacza, że po zbyciu spółki iAlbatros Poland S.A., której rynkiem zbytu była głównie Francja, ryzyko to jest nieznaczne, ponieważ głównym rynkiem zbytu Grupy Kapitałowej w chwili obecnej jest Polska.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, do których należą przede wszystkim zobowiązanie z tytułu obligacji.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania

Zmiany przepisów prawa (lub nawet ich oficjalnych interpretacji i zasad stosowania) mogą rzutować na prowadzenie działalności gospodarczej przez Emitenta i jego Spółki Zależne, np. poprzez zwiększenie kosztów

SATIS GROUP

działalności Emitenta, zmniejszenie wysokości marż lub obniżenie rentowności, wprowadzenie określonych ograniczeń administracyjnych lub faktycznych, konieczności uzyskiwania dodatkowych zezwoleń, itp. Niestabilność systemu prawa utrudniać może prawidłową ocenę skutków przyszłych zdarzeń i proces podejmowania decyzji ekonomicznych. Zmiany regulacji prawnych mogą zatem, choć nie muszą, mieć negatywny wpływ na działalność i funkcjonowanie Emitenta i jego Spółek Zależnych.

Ryzyko konkurencji

Działalność spółek Emitenta narażona jest na presję ze strony podmiotów konkurencyjnych, na co ma wpływ między innymi ekspansja międzynarodowych koncernów na polski rynek, a także procesy konsolidacyjne oferujące usługi podobne do usług oferowanych przez spółki zależne Emitenta. Dotyczy to przede wszystkim głównego aktywa grupy kapitałowej – Satis GPS – spółki działającej w branży zarządzania flotą pojazdów. Branża ta jest w fazie szybkiego rozwoju, co skutkuje nie tylko coraz większym zapotrzebowaniem na tego typu usługi, ale także coraz większą ilość podmiotów je oferujące. Emitent stara się przeciwdziałać temu ryzyku poprzez dobre relacje z kontrahentami, a także coraz lepszą jakość oferowanych produktów i usług.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z odbiorcami i zawieraniem umowami

Z działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta związane jest ryzyko niewywiązania się klientów z warunków współpracy, a w przypadku pogorszenia się koniunktury na rynku istnieje ryzyko opóźnień w płatnościach, co skutkować będzie wzrostem należności handlowych, w tym należności przeterminowanych lub nieściągalnych, przez co Spółki Zależne mogą być narażone m.in. na pogorszenie wskaźników płynności finansowej.

Spółka Satis współpracuje z klientami opierając się na terminowych umowach abonamentowych, co w przypadku odmowy przedłużenia takiej umowy może doprowadzić do trudności w realizacji założonego budżetu.

Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta ograniczają opisane powyżej ryzyka poprzez zwiększanie liczby kluczowych klientów, dywersyfikację branż, do których kierowane są usługi, oraz stały rozwój zakresu i jakości świadczonych usług. Wraz z rozszerzaniem bazy klienckiej obniża się koncentracja obrotów z poszczególnymi odbiorcami. Dywersyfikacja klientów, ograniczająca koncentrację odbiorców oraz oferowanie usług w modelu abonamentowym jest czynnikiem ograniczającym ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców.

Ryzyko związane z nowymi technologiami teleinformatycznymi

Rynek działalności Grupy Kapitałowej Emitenta charakteryzuje się wysokim tempem zmian technologicznych oraz standardem świadczonych usług. Nowe technologie stosowane na rynkach, na których operują spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta umożliwiają tworzenie nowych, bardziej zaawansowanych rozwiązań. Rozwój Grupy Kapitałowej Emitenta jest uzależniony m.in. od posiadanych kompetencji w zakresie wykorzystania możliwości oferowanych przez nowe technologie teleinformatyczne oraz zdolności do rozwoju oferty odpowiadającej wyznaczanym standardom.

W związku z powyższym istnieje ryzyko niesprostania przez Grupę Kapitałową Emitenta wymaganiom stawianym przez dynamiczny rozwój nowych technologii teleinformatycznych. Ponadto, w przypadku prowadzenia prac rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami wykorzystywanymi przy świadczeniu usług, istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z brakiem pokrycia nakładów poniesionych na wytworzenie rozwiązania. Czynniki te mogą negatywnie wpłynąć na kondycję finansową i tempo realizacji planu rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta. Grupa Kapitałowa Emitenta dąży do ograniczenia tego ryzyka poprzez bieżącą analizę rynku, dostępnych technologii informatycznych oraz opłacalności ich gospodarczego wykorzystania.

Ryzyko związane z sezonowością przychodów

Obecnie Spółki Grupy Kapitałowej nie są zbytnio narażone na ryzyko związane z sezonowością przychodów.

SATIS GROUP

16. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

Zarządowi Emitenta nie są znane czynniki nadzwyczajne, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

17. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu

Na dzień publikacji niniejszego raportu stan udzielonych poręczeń i gwarancji przedstawia się następująco:

Zestawienie udzielonych poręczeń i gwarancji

Poręczyciel	Wierzyciel	Rodzaj zobowiązania	Kwota	Waluta	Data ważności
Emitent	Creston Investments Sp. z o.o.	Poręczenie umowne dla Holdingu Inwestycyjnego Akesto Sp. z o.o.	151 000 000,00	PLN	30/11/2018
Emitent	Creston Investments Sp. z o.o.	Poręczenie umowne dla Doneva Sp. z o.o.	151 000 000,00	PLN	30/11/2018
Emitent	BNP BGŻ Paribas S.A.	Poręczenie do umowy kredytowej w rachunku bieżącym SATIS GPS	2 700 000,00	PLN	11/2021
Emitent	BNP BGŻ Paribas S.A.	Poręczenie do umowy kredytowej w rachunku bieżącym SATIS GPS	900 000,00	PLN	11/2029
Emitent	Alior Bank S.A.	Poręczenie do umowy kredytowej w rachunku bieżącym SATIS GPS	600 000,00	PLN	10/06/2017
Emitent	PZU S.A.	Weksel in blanco wystawiony przez Emitenta do gwarancji dobrego wykonania Software Development Center S.A.	74 774,16	PLN	-
-	Etin SAS	Zastaw rejestrowy na akcjach Spółki Satis GPS Sp. z o.o. udzielony pod pożyczkę dla Emitenta	8 000 000,00	PLN	30/12/2017

18. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz na dany rok.

19. Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Emitenta

Wszystkie istotne informacje do oceny sytuacji kadrowej, finansowej zostały zawarte w raporcie.

SATIS GROUP

20. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

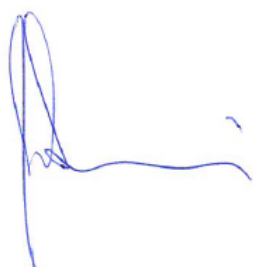
W perspektywie najbliższego kwartału na wyniki Emitenta mogą wpływać zewnętrzne czynniki rynkowe pozostające poza kontrolą Zarządu Grupy.

SATIS GROUP

VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ODNOŚNIE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zarząd Satis Group S.A. oświadcza, że skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2017 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy zarówno Emitenta, jak i Grupy Kapitałowej Emitenta.

Podpisy



Sławomir Karaszewski

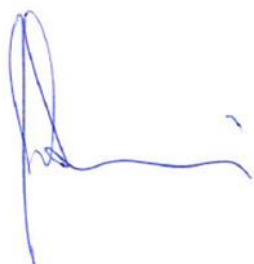
Prezes Zarządu

Warszawa, 11 czerwca 2018 roku

VII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ODNOŚNIE BEZSTRONNOŚCI BIEGŁEGO REWIDENTA

Zarząd Satis Group S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu skróconego półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu tych sprawozdań finansowych spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu sprawozdań finansowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Podpisy



Sławomir Karaszewski

Prezes Zarządu

Warszawa, 11 czerwca 2018 roku