

**Skrócony
skonsolidowany raport
kwartalny
Satis Group S.A. w
restrukturyzacji
za III kwartał 2019 r.**

Spis treści

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU	4
II.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE SATIS GROUP S.A. w restrukturyzacji	5
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Satis Group S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2019 roku.....	5
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe Satis Group S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2019 roku.....	9
III.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE SATIS GROUP S.A. w restrukturyzacji.....	12
1.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - dane w tys. PLN	12
2.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe Satis Group S.A. w restrukturyzacji – dane w tys. PLN	18
IV.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI PO TRZECH KWARTAŁACH 2019 ROKU	34
V.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	37
1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	37
2.	Informacje ogólne o Emitencie i spółkach z Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. w restrukturyzacji	38
3.	Zmiany kapitału zakładowego	39
4.	Oferta publiczna akcji Emitenta	39
5.	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.....	40
6.	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	40
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	40
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. 41	
9.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	41
10.	Wypłacone dywidendy.....	41
11.	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	41
12.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie III kwartału 2019 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	41
A.	Znaczące istotne umowy handlowe	41
B.	Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej.....	41

C.	Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	42
13.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Emitenta	43
14.	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.	44
15.	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	45
16.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	45
17.	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	45
18.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	45
VI.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ODNOŚNIE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	46

I. LIST PREZESA ZARZĄDU

Drodzy Akcjonariusze, Szanowni Państwo,

niniejszym przekazuję Państwu raport za 3 kwartał 2019 roku wraz z opinią biegłego rewidenta z jego przeglądu.

Jednym z najistotniejszych zdarzeń w okresie sprawozdawczym jest doprowadzenie do odblokowania notowań Emitenta. Doprowadziły do tego zintensyfikowane działania Zarządu, których podstawą była analiza dokumentacji i sytuacji Spółki, w tym finansowej, przygotowanie pełnych i rzetelnych sprawozdań finansowych oraz zażegnanie wszelkich sporów trwających wokół Spółki.

W lipcu br. Zarząd Spółki podjął współpracę ze Spółką Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o., z którą podjął działania mające na celu podpisanie porozumienia ze spółką ETIN w przedmiocie zwolnienia Zastawu z udziałów Satis GPS sp. z o.o. Na moment publikacji niniejszego raportu Satis Group jest właścicielem 50% wszystkich udziałów Satis GPS, które są obciążone zastawem na rzecz ETIN. W związku z powyższym w danych grupy kapitałowej prezentowanych na koniec III kwartału 2019 roku wyniki finansowe Satis GPS nie zostały ujęte, a na udziałach Satis GPS została utworzona rezerwa, co istotnie wpłynęło na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu.

Warto przypomnieć także, że aktualnie Spółka znajduje się w restrukturyzacji. Na wniosek Spółki W dniu 8 lipca 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o otwarciu wobec Emitenta przyspieszonego postępowania układowego. Złożenie wniosku miało na celu restrukturyzację jej zobowiązań w sytuacji braku możliwości ich spłaty.

Wznowienie notowań Emitenta jest ogromnym sukcesem Zarządu Spółki, a także jej akcjonariuszy. Z optymizmem patrzę w przyszłość i informuję, że obecnie władze Spółki mają w planach skupienie się na sprawnym przeprowadzeniu restrukturyzacji w Spółce oraz zbudowaniu jej wartości.

Z poważaniem,



Sławomir Karaszewski
Prezes Zarządu

Warszawa, 29 listopada 2019 roku

II. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE SATIS GROUP S.A. w restrukturyzacji

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Satis Group S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2019 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 498	7 931	348	1 863
Koszty sprzedaży ogółem	1 105	5 891	256	1 384
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	393	2 040	92	479
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży	547	2 103	127	494
Zysk/Strata ze sprzedaży	-154	-63	-35	-15
Przychody operacyjne	163	18 143	38	4 262
Koszty operacyjne	829	1 500	192	352
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-820	16 580	-189	3 895
Wynik na operacjach finansowych	-256 621	199 668	-59 560	46 908
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-257 441	216 248	-59 749	50 803
Odpis wartości firmy				
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	1 005	942	233	221
Zysk/Strata brutto	-256 436	217 190	-59 516	51 024
Podatek dochodowy	3 625	-21	841	-5
Zysk/strata z działalności zaniechanej				
Zyski mniejszości				
Zysk/Strata netto	-252 811	217 169	-58 675	51 019
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-0,022	0,019	-0,005	0,004

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na			
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	3 150	3 728	720	865
Rzeczowe aktywa trwałe		1 765		410
Wartości niematerialne		576		134
Wartość firmy		36		8
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	3 150	109	720	25
Pozostałe aktywa finansowe		767		178
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rozliczenia międzyokresowe				
Pozostałe aktywa trwałe		475		110
Aktywa obrotowe	1 164	8 799	266	2 046

Zapasy		358		83
Należności handlowe	216	3 111	49	723
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		39		9
Pozostałe należności	656	3 112	150	724
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Pozostałe aktywa finansowe	224	864	51	201
Rozliczenia międzyokresowe		567		132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68	748	16	174
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem	4 314	12 527	986	2 911
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	-270 223	-17 412	-61 785	-4 049
Kapitał zakładowy	1 164	1 164	266	271
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 954	11 954	2 733	2 780
Akcje własne				
Pozostałe kapitały	-45 682	-45 682	-10 445	-10 624
Różnice kursowe z przeliczenia	82	82	19	19
Niepodzielony wynik finansowy	15 070	-197 139	3 446	-45 846
Wynik finansowy bieżącego okresu	-252 811	212 209	-57 804	49 351
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących				
Zobowiązania długoterminowe	246 494	3 846	56 360	894
Kredyty i pożyczki	246 348	146	56 326	34
Pozostałe zobowiązania finansowe	146	129	33	30
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 571		830
Zobowiązania krótkoterminowe	28 043	26 093	6 412	6 068
Kredyty i pożyczki	27 621	13 518	6 315	3 144
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 734		1 566
Zobowiązania handlowe	34	2 145	8	499
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania	273	1 443	62	336
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 483		345
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy	115	770	26	179
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Pasywa razem	8 513	24 284	1 946	5 648
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	-0,023	-0,001	-0,005	

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH - dane narastająco

w tys. PLN

w tys. EUR

okres

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	198	1 163	46	273
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-968	-720	-225	-169
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	90	1	21	
Przepływy pieniężne netto razem	-680	444	-158	104

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW

Dane kwartalne

w tys. PLN

w tys. EUR

okres

	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	553	2 645	128	621
Koszty sprzedaży ogółem	512	1 872	119	440
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	41	773	9	181
Koszty ogólnego zarządu	209	769	49	181
Zysk/Strata ze sprzedaży	-168	4	-40	
Pozostałe przychody operacyjne	101	36	23	8
Pozostałe koszty operacyjne	43	578	10	136
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-110	-538	-27	-128
Wynik na operacjach finansowych		467		110
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-110	-71	-27	-18
Odpis wartości firmy				
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych				
Zysk/Strata brutto	-110	-71	-27	-18
Podatek dochodowy	1	-21		-5
Zysk/strata z działalności zaniechanej				
Zyski mniejszości				
Zysk/Strata netto	-109	-92	-27	-23
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-0,0094	-0,0079	-0,0023	-0,0020

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – dane kwartalne

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	38	-632	9	-148
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 192	-133	-277	-31
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		641		151
Przepływy pieniężne netto razem	-1 154	-124	-268	-28

Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

	EUR
01.01 - 30.09.2019	4,3086
01.01 - 30.09.2018	4,2566

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano kurs EUR na dzień:

	EUR
Stan na 30.09.2019	4,37360
Stan na 31.12.2018	4,30000

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe Satis Group S.A. w restrukturyzacji za III kwartał 2019 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT Dane narastająco	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 457		338	
Koszty sprzedaży ogółem, w tym:	1 105		256	
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	352		82	
Koszty ogólnego zarządu	542	496	126	117
Zysk/Strata ze sprzedaży	-190	-496	-44	-117
Pozostałe przychody operacyjne	163	1	38	
Pozostałe koszty operacyjne	334	459	78	108
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-361	-954	-84	-225
Wynik na operacjach finansowych	3 477	-15 111	807	-3 550
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	3 116	-16 065	723	-3 775
Zysk/Strata brutto	3 116	-16 065	723	-3 775
Podatek dochodowy				
Zysk/Strata netto	3 116	-16 065	723	-3 775
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	0,2678	-1,3807	0,0621	-0,3244

BILANS	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na			
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne				
Rzeczowe aktywa trwałe				
Inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe rozliczenia okresowe				
Należności długoterminowe				
Aktywa obrotowe	777	1 030	177	240
Zapasy				
Należności krótkoterminowe	710	1 026	162	239
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	67	4	15	1
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	67	4	15	1
Pozostałe				
Udziały własne				
Aktywa razem	777	1 030	177	240
Kapitał własny	-270 360	-273 476	-61 816	-63 599
- w tym kapitał zakładowy	1 163	1 163	266	270
Rezerwy	102	69	23	16
Zobowiązania długoterminowe	246 429	243 428	56 345	56 611
Zobowiązania krótkoterminowe	24 606	31 009	5 626	7 211
Pasywa razem	777	1 030	178	239
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	-0,0232	-0,0235	-0,0053	-0,0055

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – dane narastająco

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-26	-321	-6	-75
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	89	45	21	11
Przepływy pieniężne netto razem	63	-276	15	-64

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Dane kwartalne

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	513		119	
Koszty sprzedaży ogółem	511		119	
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	2			
Koszty ogólnego zarządu	207	106	48	25
Zysk/Strata ze sprzedaży	-205	-106	-48	-25
Pozostałe przychody operacyjne	99		23	
Pozostałe koszty operacyjne	43	-1	10	
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-149	-105	-35	-25
Wynik na operacjach finansowych	1	-1		
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-148	-106	-35	-25
Zysk/Strata brutto	-148	-106	-35	-25
Podatek dochodowy				
Zysk/Strata netto	-148	-106	-35	-25

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – dane kwartalne

	okres			
	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	38	1	9	
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1			
Przepływy pieniężne netto razem	37	1	9	

Dla pozycji rachunku zysków i strat przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

	EUR
01.01 - 30.09.2019	4,3086
01.01 - 30.09.2018	4,2566

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

	EUR
Stan na 30.09.2019	4,37360
Stan na 31.12.2018	4,30000

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SATIS GROUP S.A. w restrukturyzacji

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe - dane w tys. PLN

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – Dane w tys. PLN	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	553	1 498	2 645	7 931
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	553	1 498	2 645	7 931
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	512	1 105	1 872	5 891
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	512	1 105	1 872	5 891
Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	41	393	773	2 040
Koszty sprzedaży				
Koszty ogólnego zarządu	209	547	769	2 103
Zysk (strata) ze sprzedaży	-168	-154	4	-63
Pozostałe przychody operacyjne	101	163	36	18 143
Pozostałe koszty operacyjne	43	829	578	1 500
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-110	-820	-538	16 580
Przychody finansowe		6 863	1 327	208 200
Koszty finansowe		263 484	860	8 532
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych		1 005		942
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości firmy				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-110	-256 436	-71	217 190
Podatek dochodowy	-1	-3 625	21	21
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-109	-252 811	-92	217 169
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	-109	-252 811	-92	217 169
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-109	-252 811	-92	217 169
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		-0,0217		0,0187

Dane w tys. PLN	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
Zysk (strata) netto	-109	-252 811	-92	217 169
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				
Suma dochodów całkowitych	-109	-252 811	-92	217 169
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-109	-252 811	-92	217 169

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

AKTYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Aktywa trwałe	3 150	3 728	3 068
Rzeczowe aktywa trwałe		1 765	1 268
Wartości niematerialne		576	641
Wartość firmy		36	36
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	3 150	109	105
Pozostałe aktywa finansowe		767	751
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Rozliczenia międzyokresowe			267
Pozostałe aktywa trwałe		475	
Aktywa obrotowe	1 164	8 799	9 860
Zapasy		358	520
Należności handlowe	216	3 111	3 325
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		39	106
Pozostałe należności	656	3 112	3 293
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe	224	864	863
Rozliczenia międzyokresowe		567	997
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68	748	756
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	4 314	12 527	12 928

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

PASYWA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitały własne	-270 223	-17 412	-12 453
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	-270 223	-17 412	-12 453
Kapitał zakładowy	1 164	1 164	1 164
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 954	11 954	11 954
Akcje własne			
Pozostałe kapitały	-45 682	-45 682	-45 682

Różnice kursowe z przeliczenia	82	82	82
Niepodzielony wynik finansowy	15 070	-197 139	-197 140
Wynik finansowy bieżącego okresu	-252 811	212 209	217 169
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			
Zobowiązania długoterminowe	246 494	3 846	673
Kredyty i pożyczki	246 348	146	146
Pozostałe zobowiązania finansowe	146	129	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 571	527
Zobowiązania krótkoterminowe	28 043	26 093	24 708
Kredyty i pożyczki	27 621	13 518	13 220
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 734	6 346
Zobowiązania handlowe	34	2 145	1 791
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	273	1 443	1 570
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 483	1 503
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
Pozostałe rezerwy	115	770	278
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	4 314	12 527	12 928

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN

	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-256 436	215 253	217 191
Korekty razem:	256 634	-214 118	-215 757
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych			
Amortyzacja		829	519
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 169	7 916	7 088
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	-1 005	-207 983	-207 699
Zmiana stanu rezerw	5	651	159
Zmiana stanu zapasów		-824	-36
Zmiana stanu należności	882	783	410
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 346	-15 736	-16 204
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 465	1 072	6
Inne korekty	254 702	-826	
Gotówka z działalności operacyjnej	198	1 135	1 434
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		28	-76
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	198	1 163	1 358
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		283	
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		283	
Zbycie inwestycji w nieruchomości			
Zbycie aktywów finansowych			
Inne wpływy inwestycyjne			
Spłata udzielonych pożyczek			
Wydatki	968	1 003	1 536
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		238	859
Nabycie inwestycji w nieruchomości			
Wydatki na aktywa finansowe	224	750	662
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli mniejszościowych			
Inne wydatki inwestycyjne	744	15	15
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-968	-720	-1 536
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	90	45	
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
Kredyty i pożyczki	90	45	

Emisja dłużnych papierów wartościowych			
Inne wpływy finansowe			
Wydatki		44	-630
Nabycie udziałów (akcji) własnych			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			-641
Spłaty kredytów i pożyczek			
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		19	
Odsetki		25	11
Inne wydatki finansowe			
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	90	1	630
D. Przepływy pieniężne netto razem	-680	444	452
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-680	444	452
F. Środki pieniężne na początek okresu	748	304	304
G. Środki pieniężne na koniec okresu	68	748	756

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Dane w tys. PLN

	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018
Kapitał własny na początek okresu	-17 412	-229 622	-229 622
Kapitał zakładowy			
Stan na początek okresu	1 164	1 164	1 164
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	1 164	1 164	1 164
Emisja akcji			
Umorzenie akcji			
Koszt emisji akcji			
Stan na koniec okresu	1 164	1 164	1 164
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			
Stan na początek okresu	11 954	11 954	11 954
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	11 954	11 954	11 954
Emisja akcji			
Koszt emisji akcji			
Stan na koniec okresu	11 954	11 954	11 954
Pozostałe kapitały			

Stan na początek okresu	-45 682	-45 682	-45 682
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	-45 682	-45 682	-45 682
Podział zysku netto			
Inne			
Stan na koniec okresu	-45 682	-45 682	-45 682
Niepodzielony wynik finansowy			
Stan na początek okresu	-197 139	-81 930	-81 930
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	-197 139	-81 930	-81 930
Zbycie/Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych			
Podział zysku netto	212 209	-115 209	-115 210
Suma dochodów całkowitych			
Inne			
Stan na koniec okresu	15 070	-197 139	-197 140
Wynik finansowy bieżącego okresu			
Stan na początek okresu	212 209	-115 209	-115 210
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	212 209	-115 209	-115 210
Podział zysku netto	-212 209	115 209	115 210
Suma dochodów całkowitych	-252 811	212 209	217 169
Stan na koniec okresu	-252 811	212 209	217 169
Różnice kursowe z przeliczenia	82	82	82
Kapitał własny na koniec okresu	-270 223	-17 412	-12 453

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

BILANS - AKTYWA	stan na:		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
A. Aktywa trwałe			
I. Wartości niematerialne i prawne			
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe			
1. Środki trwałe			
a) grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c) urządzenia techniczne i maszyny			
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe			
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe			
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			

B. Aktywa obrotowe	777	1 030	948
I. Zapasy			
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy			
II. Należności krótkoterminowe	710	1 026	946
1. Należności od jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 m-cy			
- powyżej 12 m-cy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których			
jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		27	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 m-cy			
- powyżej 12 m-cy			
b) inne		27	
3. Należności od pozostałych jednostek	710	999	946
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	166	70	5
- do 12 m-cy	166	70	5
- powyżej 12 m-cy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń			
społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	544	923	918
c) inne		6	23
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	67	4	2
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	67	4	2
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	67	4	2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	67	4	2
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
D. Udziały (akcje) własne			
AKTYWA RAZEM	777	1 030	948

BILANS - PASywa	stan na:		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
A. Kapitał (fundusz) własny	-270 360	-273 476	-263 956
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 163	1 163	1 163
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: - z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki - na udziały własne	-366	-366	-366
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-274 273	-248 688	-248 688
VI. Zysk (strata) netto	3 116	-25 585	-16 065
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	271 137	274 506	264 904
I. Rezerwy na zobowiązania	102	69	50
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego			
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowa - krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy - długoterminowe - krótkoterminowe	102 102	69 69	50 50
II. Zobowiązania długoterminowe	246 429	243 428	224 696
1. Wobec jednostek powiązanych	246 348	243 344	224 612
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	81	84	84
a) kredyty i pożyczki	81	81	81
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe		3	3
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 606	31 009	40 157
1. Wobec jednostek powiązanych	17 222	17 288	26 638
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 m-cy - powyżej 12 m-cy		80 80	
b) inne	17 222	17 208	26 638
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności - do 12 m-cy - powyżej 12 m-cy			
b) inne			
3. Wobec pozostałych jednostek	7 384	13 721	13 519
a) kredyty i pożyczki	7 219	13 494	13 194
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	5	46	46

d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18	83	149
- do 12 m-cy	18	83	149
- powyżej 12 m-cy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy		62	46
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	142	27	40
h) z tytułu wynagrodzeń		8	42
i) inne		1	2
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe			1
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			1
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			1
PASYWA RAZEM	777	1 030	948

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)

	Za okres			
	od	od	od	od
	01.07.2019	01.01.2019	01.07.2018	01.01.2018
	do	do	do	do
	30.09.2019	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	513	1 457		
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	513	1 457		
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	511	1 105		
- jednostkom powiązanych				
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	511	1 105		
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2	352		
D. Koszty sprzedaży				
E. Koszty ogólnego zarządu	207	542	106	496
F. STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-205	-190	-106	-496
G. Pozostałe przychody operacyjne	99	163		1
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	99	163		1
H. Pozostałe koszty operacyjne	43	334	-1	459
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		284		
III. Inne koszty operacyjne	43	50	-1	459

I. STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-149	-361	-105	-954
J. Przychody finansowe		6 863		2
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:				2
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne		6 863		
K. Koszty finansowe	-1	3 386	1	15 113
I. Odsetki, w tym:	-1	3 386	1	15 109
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				4
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne				
L. STRATA BRUTTO (L+/-M)	-148	3 116	-106	-16 065
M. Podatek dochodowy				
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. STRATA NETTO (N-O-P)	-148	3 116	-106	-16 065

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

(FUNDUSZU) WŁASNYM

	Za okres		
	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) - korekty błędów podstawowych	-273 476	-247 891	-247 891
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	-273 476	-247 891	-247 891
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 163	1 163	1 163
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- wydania udziałów (emisji akcji)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 163	1 163	1 163
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu			
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z kapitału rezerwowego po rejestracji emisji			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- odpis na akcje własne			
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu			
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- wycena inwestycji długoterminowych			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- zbycia posiadanych udziałów			
- wycena inwestycji długoterminowych			
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-366	-366	-366
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
- podwyższenia kapitału podstawowego			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- rejestracja emisji z roku ubiegłego			
- koszty emisji			
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-366	-366	-366
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-248 688	-248 688	-248 688
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
- korekty błędów podstawowych			
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			

	- odpis na akcje własne			
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, - korekty błędów podstawowych	-248 688	-248 688	-248 688
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-248 688	-248 688	-248 688
	a) zwiększenie (z tytułu)	-25 585		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-25 585		
	b) zmniejszenie (z tytułu)			
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
	- odpis na akacje własne			
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-274 273	-248 688	-248 688
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-274 273	-248 688	-248 688
8.	Wynik netto	3 116	-25 585	-16 065
	a) zysk netto	3 116		-16 065
	b) strata netto		-25 585	
	c) odpisy z zysku			
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-270 360	-273 476	-263 956
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-270 360	-273 476	-263 956

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

	Za okres		
	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	3 116	-25 585	-16 065
II. Korekty razem	-3 142	25 264	15 780
1. Amortyzacja			
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		24 657	218 150
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		4	4
5. Zmiana stanu rezerw	33	69	50
6. Zmiana stanu zapasów		2	
7. Zmiana stanu należności	253	132	215
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 428	401	-202 639
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-1	
10. Inne korekty			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-26	-321	-285
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy			
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek			
b) w pozostałych jednostkach			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki			
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki			
b) w pozostałych jednostkach			
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe			

4.	Inne wydatki inwestycyjne			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)			
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	89	45	7
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2.	Kredyty i pożyczki	89	45	7
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych			
4.	Inne wpływy finansowe			
II.	Wydatki			
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Spląty kredytów i pożyczek			
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8.	Odsetki			
9.	Inne wydatki finansowe			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	89	45	7
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	63	-276	-278
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	63	-276	-278
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4	280	280
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	67	4	2
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

INFORMACJA DODATKOWA

I. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a także zgodnie z interpretacjami wydanymi przez RMSR zatwierdzonymi przez Unię Europejską na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”, w kształcie obowiązującym na dzień 30 września 2019 roku.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

Grupa zamierza zastosować opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Informacje dotyczące standardów i interpretacji stosowanych po raz pierwszy, wcześniejszego zastosowania standardów, jakie weszły w życie w dniu lub po 1 stycznia 2019 r. oraz oszacowanie wpływu zmian w MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy, zostały przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe SATIS Group S.A. w restrukturyzacji sporządzone zostało zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

II. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

III. Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych jednostek Grupy Kapitałowej wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostki Grupy prowadzą działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Walutą funkcjonalną poszczególnych jednostek Grupy jest waluta, w której dana jednostka generuje oraz wydatkuje środki pieniężne, w szczególności: walutą funkcjonalną jednostek działających w Polsce stanowi złoty polski (PLN).

IV. Zmiana polityki rachunkowości

Zastosowana w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym polityka księgowa, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SATIS S.A. w restrukturyzacji za 2018 r., za wyjątkiem poniżej opisanych zmian polityki rachunkowości i zmian prezentacyjnych. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Zmiana polityki rachunkowości

Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiany dotyczą wyceny aktywów finansowych z tzw. prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, zamiast wyceniania według wartości godziwej przez zysk lub stratę. Zmiany nie mają wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Zmiany do MSR 19 Zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów świadczeń pracowniczych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiany dotyczą programów określonych świadczeń, wprowadzając wymóg ustalania kosztów bieżących świadczeń oraz odsetek netto z zastosowaniem założeń przyjętych do wyceny zobowiązania lub aktywa z tytułu określonych świadczeń dla okresu po zmianie planów. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

MSSF 16 Leasing - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

W bieżącym sprawozdaniu finansowym Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 16 Leasing, który zastąpił MSR 17 Leasing. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Zasadnicza zmiana w podejściu do leasingu wynikająca z nowych regulacji polega na odejściu w odniesieniu do leasingobiorcy od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Według nowych zasad wszystkie umowy spełniające definicję umów leasingu lub umów zawierających leasing prezentowane są zgodnie z modelem, jaki dotychczas przewidziany był dla umów leasingu finansowego. Tym samym wprowadzenie standardu wpływa głównie na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz pozostałych zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz na spadek kosztów operacyjnych i wzrost kosztów finansowych w rachunku zysków i strat. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych następuje spadek wydatków

z działalności operacyjnej oraz wzrost wydatków z tytułu działalności finansowej. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Zmiany do MSR 28 Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiana dotyczy ujmowania długoterminowych inwestycji w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, które stanowią część inwestycji netto w te jednostki, w stosunku do których nie stosuje się metody praw własności. Zgodnie z nowymi wytycznymi inwestycje takie należy ujmować zgodnie z regulacjami nowego standardu MSSF 9 w szczególności, jeśli chodzi o wymogi dotyczące utraty wartości. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Poprawki do MSSF (2015-2017) Zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zmiany dotyczą czterech standardów: MSR 12 Podatek dochodowy w zakresie ujmowania wpływu podatku dochodowego na dywidendę, MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego w zakresie modyfikowanych składników aktywów przygotowywanych do planowego wykorzystania lub sprzedaży, MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć w zakresie przejścia kontroli nad podmiotem stanowiącym wspólne operacje oraz MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne w zakresie braku sprawowania kontroli przez uczestnika nad wspólnym działaniem. Zmiany nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Interpretacja KIMSF 22 dotyczy wyjaśnienia jaki kurs przeliczenia powinien być stosowany do transakcji w walutach obcych, które wiążą się z otrzymaniem bądź wydatkowaniem zaliczkowej zapłaty księgowanej przed ujęciem odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu wynikającego z tej transakcji. Interpretacja nie ma zastosowania, jeżeli początkowe ujęcie odpowiedniego składnika aktywów, kosztu lub przychodu następuje według wartości godziwej. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Interpretacja zawiera wyjaśnienia, w jaki sposób należy stosować wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 Podatek dochodowy w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia tego podatku. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie, w przypadku którego występuje wątpliwość co do tego, czy zostanie ono zaakceptowane przez organy podatkowe. Jeżeli jednostka uzna wątpliwości dotyczące ujęcia podatkowego za istotne, powinna odzwierciedlić skutki tej niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym takie ustalenia zostały poczynione, na przykład poprzez ujęcie dodatkowego zobowiązania podatkowego lub zastosowanie wyższej stawki podatku. Pomiaru skutków tej niepewności powinno się dokonać albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości. Interpretacja nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do Sezonowości działalności.

V. 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.

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.

VI. Dodatkowe noty informacyjne

Nota 1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie trzech kwartałów roku 2019 nie wystąpiły zmiany wielkości szacunkowych.

Nota 2. DOKONANE ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

W okresie trzech kwartałów roku 2019 dokonano odpisów aktualizujących na inwestycje krótkoterminowe w postaci udzielonych pożyczek na kwotę 413 tys. zł.

Nota 3. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 grupa kapitałowa dokonała nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 858 tys. zł.

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

Nie wystąpiły.

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

Emitent nie posiada zdolności dywidendowej.

Nota 6. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO

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 wystąpiły.

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. W RESTRUKTURYZACJI

Działalność gospodarcza spółek tworzących Grupę Kapitałową nie ma charakteru działalności sezonowej.

Nota 10. SEGMENTY

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

Nota 11. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji wewnątrzgrupowych zostały ustalone w oparciu o regulacje zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 września 2009 r. w sprawie sposobu i trybu określania dochodów osób prawnych w drodze oszacowania oraz sposobu i trybu eliminowania podwójnego opodatkowania osób prawnych w przypadku korekty zysków podmiotów powiązanych (Dz. U. z 2009 r. Nr 160, poz. 1268) z uwzględnieniem rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 czerwca 2013 r. zmieniającego ww. rozporządzenie (Dz. U. z 2013 r. poz. 768) oraz Wytycznych OECD dotyczących cen transferowych.

Transakcje Jednostki Dominującej z Członkami Zarządu

W okresie zakończonym 30 września 2019 r. SATIS S.A. w restrukturyzacji nie zawierał transakcji z członkami zarządu, w tym nie udzielał pożyczek.

Transakcje Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W okresie zakończonym 30 września 2019 r. SATIS S.A. w restrukturyzacji nie zawierał transakcji z członkami Rady Nadzorczej, w tym nie udzielał pożyczek.

Nota 12. ZYSK NA AKCJE I ROZWODNIONY ZYSK NA AKCJE

	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk/Strata netto (w tys. zł)	-252 811	212 209
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	11635281	11662677
Zysk/Strata netto na 1 akcję (zł)	-21,73	18,20
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	11635281	11662677
Rozwodniony Zysk/Strata netto na 1 akcję (zł)	-21,73	18,20

Nota 13. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WPRZĄZ 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.

Nota 14. ZASTOSOWANIE PO RAZ PIERWSZY MSSF 9 I MSSF 15

Począwszy od 2018 roku, w związku z nowelizacjami przepisów grupa kapitałowa ma obowiązek stosować standardy MSSF 15 oraz MSSF 9. Skutki zastosowania tych standardów po raz pierwszy w roku 2018 pozostają jednak bez wpływu na dane finansowe, które byłyby prezentowane według poprzednio obowiązujących regulacji.

SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA DOTYCZĄCA DANYCH JEDNOSTKOWYCH

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 01.01.2019				
Zwiększenia, z tego:				
- zakup/objęcie				
- inne				
Zmniejszenia, tego:				
- sprzedaż/spłata				
- wycena w wartości rynkowej				
BZ 30.09.2019				
ODPISY AKTUALIZUJĄCE w tys. PLN				
BO 01.01.2019				
Zwiększenia				
Zmniejszenia				
BZ 30.09.2019				
WARTOŚĆ NETTO w tys. PLN				
BO 01.01.2019				
BZ 30.09.2019				

Nota 2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I POZOSTAŁYCH WG STANU NA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU w tys. PLN

Nazwa, forma prawna	Wartość w cenie nabycia	Korekty aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)
Software Services Sp. z o.o.	13.778	-13 778	0	100,00%
RAZEM	13 778	- 13 778	0	

Nota 3. PRZYCHODY FINANSOWE - DYWIDENDY

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

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI PO TRZECH KWARTAŁACH 2019 ROKU

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW I SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA PO TRZECH KWARTAŁACH 2019 ROKU

Poniżej przedstawiono podstawowe porównanie sytuacji dochodowej i majątkowej grupy kapitałowej Satis Group S.A. w restrukturyzacji za okres styczeń - wrzesień 2019 r. w odniesieniu do analogicznego okresu roku wcześniejszego.

W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym raportem głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki finansowe Emitenta była utrata kontroli nad głównym aktywem biznesowym Emitenta – Satis GPS sp. z o.o. – podmiot działający w segmencie zarządzania flotą pojazdów i monitoringu GPS.

W związku z powyższym w niniejszym sprawozdaniu finansowym Satis GPS nie podlega konsolidacji, a na wszystkich posiadanych przez Emitenta udziałach Satis GPS została utworzona rezerwa.

Kolejnym istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki finansowe Emitenta było wznowienie działalności operacyjnej Emitenta polegającej na outsourcingu usług, w tym usług w zakresie wynajmu pracowników do prac zleconych, usług zleconych wykonywanych przy pomocy pracowników zatrudnionych na umowę – zlecenie i umowę o dzieło oraz pośrednictwo handlowe.

Obecnie w Spółce trwa proces restrukturyzacji zobowiązań, a Zarząd Emitenta ma nadzieję rozpocząć rok 2020 z nowymi perspektywami.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. PLN		
	okres		Dynamika 2019/2018
	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018	
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 498	7 931	-81%
Koszty sprzedaży ogółem	1 105	5 891	-81%
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	393	2 040	-81%
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży	547	2 103	-74%
Zysk/Strata ze sprzedaży	-154	-63	145%
Przychody operacyjne	163	18 143	-99%
Koszty operacyjne	829	1 500	-45%
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-820	16 580	-105%
Wynik na operacjach finansowych	-256 621	199 668	-229%
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-257 440	216 248	-219%
Odpis wartości firmy	-	-	-
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	1 005	942	7%
Zysk/Strata brutto	-256 436	217 190	-218%
Podatek dochodowy	3 625	-21	-17362%
Zysk/strata z działalności zaniechanej	-	-	-
Zyski mniejszości	-	-	-
Zysk/Strata netto	-252 811	217 169	-216%
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-0,022	0,019	-216%

Jak wskazano powyżej, Emitent odnotował w za okres III kwartałów 2019 roku znaczący spadek przychodów ze sprzedaży, które na koniec września oscylowały na poziomie ok. 1,5 mln zł.

Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 80% w odniesieniu do tego samego okresu w roku poprzednim wynika z utraty kontroli nad spółką Satis GPS, a co za tym idzie zaprzestanie jej konsolidacji. Do końca 2018 roku Satis GPS generowała większość przychodów grupy kapitałowej. Obecnie przychody są wynikiem wznowienia działalności operacyjnej Emitenta.

Uwagę w niniejszym zestawieniu zwraca także znacząca strata, jest ona wynikiem zawartej pomiędzy spółką zależną Emitenta – Software Services Sp. z o.o. a spółką Polish American Investment Fund LLC umowy przelewu wierzytelności opiewających na kwotę ponad 260 mln zł. Emitent zaznacza, że umowa przelewu wierzytelności została zawarta w celu ochrony interesów Emitenta poprzez ochronę jego majątku przed stronami ugody zawartej w dniu 22 lutego 2018 roku, których działania w pierwszym półroczu 2019 roku zmierzały do przejęcia kontroli nad majątkiem Emitenta oraz jego spółkami zależnymi, a także w celu restrukturyzacji zobowiązań Emitenta oraz doprowadzenia do ograniczenia lub umorzenia zobowiązań dotyczących spłaty ww. wierzytelności. Zgodnie z umową obecny termin ich wymagalności został przesunięty do dnia 31 grudnia 2029 r.

Dane w tys. PLN

AKTYWA	30.09.2019	% sumy bilansowej	31.12.2018	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	3 150	73%	3 728	30%
Rzeczowe aktywa trwałe			1 765	14%
Wartości niematerialne			576	5%
Wartość firmy			36	0%
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	3 150	73%	109	1%
Pozostałe aktywa finansowe			767	6%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rozliczenia międzyokresowe				
Pozostałe aktywa trwałe			475	4%
Aktywa obrotowe	1 164	27%	8 799	70%
Zapasy			358	3%
Należności handlowe	216	5%	3 111	25%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			39	0%
Pozostałe należności	656	15%	3 112	25%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Pozostałe aktywa finansowe	224	5%	864	7%
Rozliczenia międzyokresowe			567	5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68	2%	748	6%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
AKTYWA RAZEM	4 314	100%	12 527	100%

Dane w tys. PLN

PASYWA	30.09.2019	% sumy bilansowej	31.12.2018	% sumy bilansowej
Kapitały własne	-270 223	-6264%	-17 412	-139%
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	-270 223	-6264%	-17 412	-139%
Kapitał zakładowy	1 164	27%	1 164	9%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 954	277%	11 954	95%
Akcje własne				
Pozostałe kapitały	-45 682	-1059%	-45 682	-365%
Różnice kursowe z przeliczenia	82	2%	82	1%
Niepodzielony wynik finansowy	15 070	349%	-197 139	-1574%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-252 811	-5860%	212 209	1694%
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>				
Zobowiązania długoterminowe	246 494	5714%	3 846	31%
Kredyty i pożyczki	246 348	5710%	146	1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	146	3%	129	1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			3 571	29%
Zobowiązania krótkoterminowe	28 043	650%	26 093	208%
Kredyty i pożyczki	27 621	640%	13 518	108%
Pozostałe zobowiązania finansowe			6 734	54%
Zobowiązania handlowe	34	1%	2 145	17%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania	273	6%	1 443	12%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			1 483	12%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
Pozostałe rezerwy	115	3%	770	6%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
PASYWA RAZEM	4 314	100%	12 527	100%

V. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

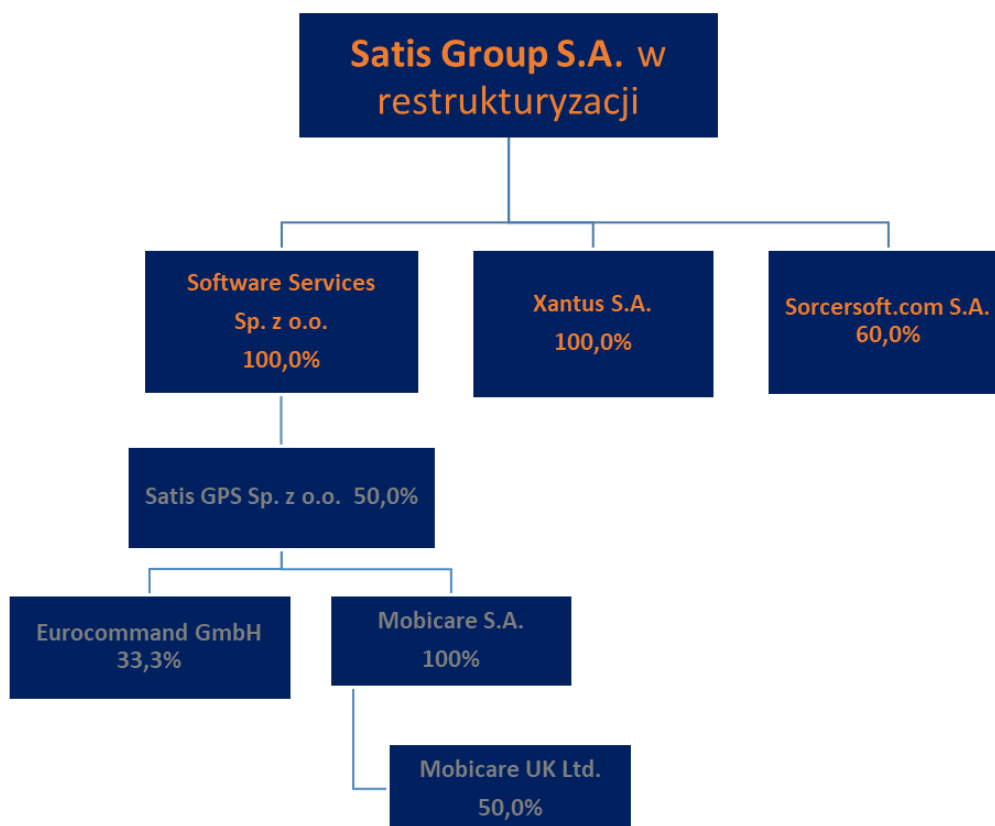
Satis Group Spółka Akcyjna w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie, ul. Bekasów 74, 02-803 Warszawa tworzy grupę kapitałową spółek działających głównie w branży IT.

Spółka została powołana w 2000 roku pod nazwą ADV S.A., od 2013 roku funkcjonowała pod nazwą SMT oraz iAlbatros Group, dnia 23 kwietnia 2018 roku zmieniła nazwę na Satis 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 trzeciego kwartału 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji raportu, tj. 29 listopada 2019 roku:



Udział Emitenta w kapitałach spółek powiązanych

Stan na 30 września 2019 roku		Udział Emitenta	Udziały niekontrolujące
1.	Xantus S.A.	100,00%	0,00%
2.	Software Services Sp. z o.o.	100,00%	0,00%
3.	Sorcersoft.com S.A.	60,00%	40,00%

Spółki Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. w restrukturyzacji objęte konsolidacją pełną na dzień 30 września 2019 roku

Spółki podlegające konsolidacji metodą pełną	Udział w kapitale (%)
Software Services Sp. z o.o.	100,00%

Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. w restrukturyzacji – stan posiadania Emitenta na dzień 30 września 2019 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
Software Services Sp. z o.o.	100,00	13 778	0	28 500

2. Informacje ogólne o Emitencie i spółkach z Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. w restrukturyzacji

SPÓŁKA HOLDINGOWA

Satis Group S.A.

siedziba: ul. Bekasów 74, 02-803 Warszawa

Skład Zarządu:

Skład Zarządu na dzień 30 września 2019 roku:

Sławomir Karaszewski – Prezes Zarządu (od 14 czerwca 2017 roku)

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 30 września 2019 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Moszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Izabela Weronika Karaszewska – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Tymczyszyn – Członek Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Karaszewski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 26 września Pani Katarzyna Mielczarek złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto, w dniu 21 października 2019 r. Pan Zbigniew Karaszewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień na dzień publikacji raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Izabela Karaszewska – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Moszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Tymczyszyn – Członek Rady Nadzorczej,
- Natalia Gołębiowska – Członek Rady Nadzorczej – powołana do Rady Nadzorczej w dniu 11 października 2019 r.
- Radosław Graboś – Członek Rady Nadzorczej – powołany do Rady Nadzorczej w dniu 22 października 2019 r.

Więcej informacji na temat zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej znajdują się w punkcie 12 C.

Przedmiot działalności:

Grupa Kapitałowa Satis Group S.A. w restrukturyzacji jest holdingiem spółek działających w obszarze IT. Jednocześnie w pierwszym kwartale 2019 roku spółka Satis Group S.A. w restrukturyzacji zaczęła prowadzić działalność polegającej na outsourcingu usług, w tym usług w zakresie wynajmu pracowników do prac zleconych, usług zleconych przy pomocy pracowników zatrudnionych na umowę – zlecenie i umowę o dzieło, pośrednictwo handlowe.

3. Zmiany kapitału zakładowego

W okresie od 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku Emitent nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Emitenta.

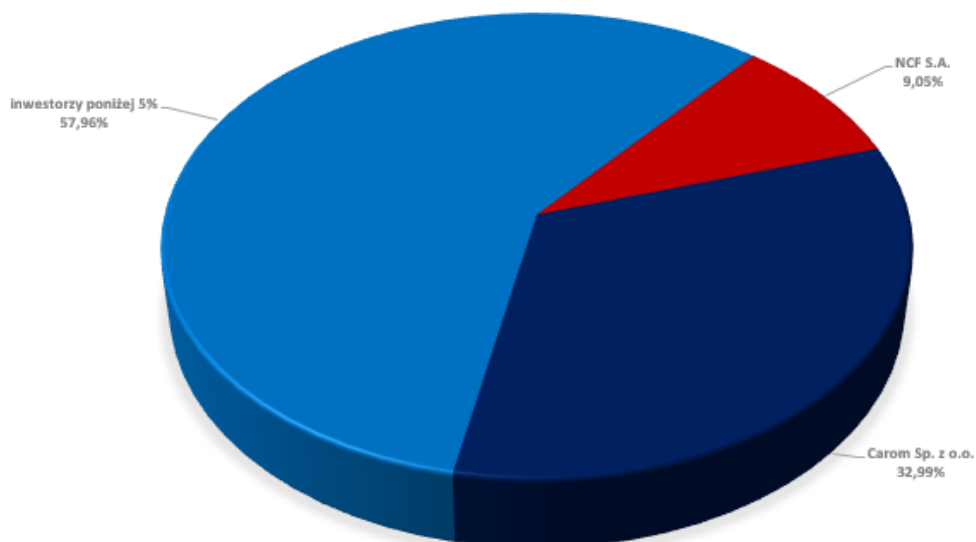
4. Oferta publiczna akcji Emitenta

W okresie od 1 lipca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku Emitent nie ogłaszał oferty publicznej na akcje.

5. 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

Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień 29 listopada 2019 roku:

Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach (%)
NCF S.A.	1 051 500	9,05%	1 051 500	9,05%
Carom Sp. z o.o.	3 839 642	32,99%	3 839 642	32,99%
inwestorzy poniżej 5%	6 744 139	57,96%	6 744 139	57,96%
RAZEM	11 635 281	100,00%	11 635 281	100,00%



6. 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 września 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu żadna z osób zarządzających ani nadzorujących Emitenta nie posiada w sposób bezpośredni lub pośredni akcji Emitenta.

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

- Postępowanie z powództwa United S.A. przeciwko Spółce o ustalenie nieistnienia uchwał podjętych na rzekomym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 27 sierpnia 2018 r. i uchwał podjętych na rzekomym posiedzeniu rady nadzorczej Spółki w dniu 29 sierpnia 2018 r.

- Postępowanie w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy o wyznaczenie biegłego rewidenta do spraw szczególnych. Jednocześnie Emitent informuje, że w dniu 19 listopada 2019 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego

- Przyspieszone postępowanie układowe w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy. Jednocześnie Emitent informuje, że w dniu 10 lipca 2019 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku Spółki wszczętego na podstawie ww. wniosku Katarzyny Gareckiej.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

10. Wypłacone dywidendy

Nie wystąpiły.

11. 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

W dniu 25 lipca 2019 roku Spółka zależna Emitenta – Software Services Sp. z o.o. odkupiła od Spółki Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o. 50% wszystkich udziałów w spółce Satis GPS Sp. z o.o.

Więcej informacji na ten temat znajduje się w punkcie 12 b.

12. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie III kwartału 2019 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

A. Znaczące istotne umowy handlowe

W okresie od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r. Emitent nie zawarł istotnych umów handlowych.

B. Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej

Porozumienie z Holding Inwestycyjny Akesto oraz zakup udziałów Satis GPS

W dniu 24 lipca 2019 r. Emitent zawarł z Holdingiem Inwestycyjnym Akesto Sp. z o.o. („Akesto”) porozumienie mające na celu ustalenie struktury właścicielskiej Satis GPS Sp. z o.o. (Satis GPS”) oraz podjęcie wspólnych działań w sprawie ochrony majątku Emitenta, poprzez zdjęcie z udziałów Satis GPS zastawu ustanowionego zgodnie z umową pożyczki zawartą z ETIN SAS („ETIN”) w dniu 1 marca 2017 roku, o której Emitent informował w raportach bieżących nr 6/2017 i 79/2017 („Zastaw”) („Umowa Pożyczki”) („Porozumienie”). W wyniku podpisania Porozumienia został także zakończony spór korporacyjny pomiędzy sygnatariuszami Ugody z dnia 22 lutego 2018 roku.

Przedmiotem Porozumienia jest:

- deklaracja podjęcia przez strony Porozumienia wspólnych działań mających na celu podpisanie porozumienia ze spółką ETIN w przedmiocie zwolnienia Zastawu,
- ustalenie struktury udziałów w Satis GPS, w taki sposób, że 50% udziałów Satis GPS będzie w posiadaniu spółki Software Services Sp. z o.o. – spółki zależnej Emitenta („Software Services”), której Emitent jest jedynym właścicielem, a 50% udziałów Satis GPS będzie w posiadaniu Akesto,
- zmiana umowy spółki Satis GPS w zakresie: wydłużenia kadencji organów Satis GPS do 5 lat, powołania osób na pierwszą pięcioletnią kadencję do Zarządu i Rady Nadzorczej Satis GPS oraz wprowadzenia zakazu dalszego zbywania udziałów Satis GPS przez strony Porozumienia,
- ustalenie składu organów Software Services.

Ponadto, zgodnie z Porozumieniem strony zobowiązały się do niewystępowania przeciwko sobie w postępowaniach przed sądami polskimi oraz do doprowadzenia do podpisania oświadczeń przez wszystkich sygnatariuszy Ugody o zrzeczeniu się kar umownych wynikających z Ugody.

Emitent w dniu 24 lipca 2019 roku zawarł także umowę sprzedaży udziałów Satis GPS, zgodnie z którą Software Services nabyła od Akesto 500 udziałów w kapitale zakładowym Satis GPS o łącznej wartości nominalnej 25.000 zł stanowiących 50% kapitału zakładowego Satis GPS („Udziały”) („Umowa Sprzedaży Udziałów”). Z tytułu przeniesienia prawa własności udziałów na Software Services, Software Services zobowiązało się uiszczyć w terminie 10 lat kalendarzowych od dnia podpisania Umowy Sprzedaży Udziałów kwotę 3.150.000 tytułem ceny za Udziały („Cena za Udziały”). Cena za Udziały zostanie uiszczona bezpośrednio na rachunek bankowy spółki ETIN SAS na potrzeby zaspokojenia wierzytelności wynikającej z umowy pożyczki zabezpieczonej zastawem na udziałach Satis GPS.

Porozumienie z akcjonariuszem mniejszościowym Emitenta – Tadeuszem Lewkowiczem

W dniu 24 lipca 2019 r. Emitent podpisał umowę z Tadeuszem Lewkowiczem – akcjonariuszem mniejszościowym Emitenta („Ugoda z Tadeuszem Lewkowiczem”)

Przedmiotem Ugody z Tadeuszem Lewkowiczem jest spowodowanie prawomocnego umorzenia postępowania sądowego zainicjowanego przez Tadeusza Lewkowicza przed Sądem Okręgowym w Warszawie, o którym Emitent informował w raportach bieżących nr 16/2018 i 25/2018 oraz zobowiązanie Tadeusza Lewkowicza do zerwania wszelkich więzi korporacyjnych ze Spółką.

Umorzenie postępowania upadłościowego Emitenta

w dniu 10 lipca 2019 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania upadłościowego obejmującego likwidację majątku Spółki wszczętego na podstawie ww. wniosku Katarzyny Gareckiej.

Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej

W dniu 26 września 2019 r. Pani Katarzyna Mielczarek złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta

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

Wznowienie obrotu akcjami Emitenta

W dniu 3 października 2019 r. w związku z ustaniem okoliczności wskazujących na możliwość dokonywania obrotu akcjami Spółki z naruszeniem interesów inwestorów został wznowione notowania Emitenta.

Zmiany w Radzie Nadzorczej Emitenta

W dniu 11 października 2019 r. na podstawie § 10 ust. 8 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Emitenta Pani Natalii Gołębiowskiej.

Następnie w dniu 21 października 2019 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta złożył Pan Zbigniew Karaszewski.

W dniu 22 października 2019 r. skład Rady Nadzorczej Emitenta został uzupełniony o Pana Radosława Grabosia.

Wyznaczenie Rewidenta ds. szczególnych

w dniu 19 listopada 2019 roku Zarząd Emitenta otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie z wniosku Nikodema Wierzbickiego, Krzysztofa Mierzejewskiego i Dawida Śledzińskiego o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych w rozumieniu ("Postanowienie"). Zgodnie z Postanowieniem Sąd wyznaczył na biegłego rewidenta do spraw szczególnych w rozumieniu art. 84 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Katarzynę Hauzę prowadząca działalność gospodarczą pod nazwą Kancelaria Doradztwa Gospodarczego Katarzyna Hauza. Przedmiot i zakres badania prowadzonego przez Rewidenta Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 52/2019 z dnia 19 listopada 2019 r

13. 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 .

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Grupa Kapitałowa Emitenta korzysta z efektu naturalnej dywersyfikacji geograficznej rynków. Spółki Satis GPS i Mobicare, a także Satis Group działają 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

Ze względu na to, że jej Emitent i jego spółki zależne działają na rynku polskim to ryzyko to jest nieznaczne.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

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 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. 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 zawieranymi 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.

Ryzyko związane z sezonowością przychodów

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

Ryzyko związane z rozproszonym Akcjonariatem oraz niską kapitalizacją:

W dniu publikacji raportu akcjonariat Emitenta składa się z jednego większościowego akcjonariusza, tj. spółki NCF S.A. z siedzibą w Warszawie oraz akcjonariuszy mniejszościowych. Taka struktura akcjonariatu niesie za sobą zagrożenia w postaci:

- ograniczonej możliwości dotarcia do akcjonariuszy Emitenta,
- ograniczonej decyzyjności i zdolności podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Dodatkowo z powyższymi faktami wiąże się niska kapitalizacja co ma bezpośredni wpływ na wycenę Emitenta oraz na łatwość w jego przejęciu.

14. 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.

15. 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 przedstawia się następująco:

Poręczyciel	Wierzyciel	Rodzaj zobowiązania	Kwota	Waluta	Data ważności/spłaty
-	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 – wymagalna na dzień publikacji sprawozdania
Emitent	ZPR2 Sp. z o.o.	Kara umowna w przypadku złamania poufności w umowie sprzedaży Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o.	200.000,00		bezterminowe

16. 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.

17. 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 dla oceny sytuacji Emitenta i jego Grupy Kapitałowej zostały zawarte w raporcie.

18. 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. Ponadto, w Emitent obecnie jest w trakcie procesu restrukturyzacji.

VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ODNOŚNIE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zarząd Satis Group S.A. w restrukturyzacji oświadcza, że skrócony skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 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, 29 listopada 2019 roku