

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

Spis treści

I.	LIST PREZESA ZARZĄDU EMITENTA DO AKCJONARIUSZY	3
II.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE SATIS GROUP S.A.	4
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Satis Group S.A. za I kwartał 2018 roku	4
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe Satis Group S.A. za I kwartał 2018 roku	9
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
	SPRAWOZDANIE EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI PO I KWARTALE 2018 ROKU	37
V.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	40
1.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	40
2.	Spółki Grupy Kapitałowej i Albatros Group S.A. objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2018 roku	41
3.	Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej i Albatros Group S.A. - stan posiadania Emitenta na dzień 31 marca 2018 roku	42
4.	Informacje ogólne o Emitencie i spółkach z Grupy Kapitałowej Satis Group S.A.	42
5.	Zmiany kapitału zakładowego	43
6.	Oferta publiczna akcji Emitenta	43
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	43
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	45
9.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	45
10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	45
11.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	45
12.	Wypłacone dywidendy	45
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	45
14.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I kwartału 2018 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	46
A.	Znaczące istotne umowy handlowe	46
B.	Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej	46
C.	Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartałne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	47
15.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Emitenta	49
	Ryzyko zmiany cen	Error! Bookmark not defined.
	Ryzyko kredytowe	Error! Bookmark not defined.
	Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej	Error! Bookmark not defined.
	Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną	Error! Bookmark not defined.
	Ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych	Error! Bookmark not defined.
	Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania	Error! Bookmark not defined.
	Ryzyko konkurencji	Error! Bookmark not defined.
	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta:	49
	Ryzyko związane z odbiorcami i zawieraniem umowami	50
	Ryzyko związane z nowymi technologiami teleinformatycznymi	Error! Bookmark not defined.
16.	Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta	50
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	51
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	51
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	51
20.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	51
VI.	OSWIADCZENIA REPREZENTACJI EMITENTA ODNOŚNIE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	52

LIST PREZESA ZARZĄDU EMITENTA DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

niniejszym przekazuję do Państwa wiadomości raport za I kwartał 2019 roku.

W pierwszej kolejności pragnę zaznaczyć, że obecnie Spółka znajduje się w restrukturyzacji, co jest okresem trudnym, ale także optymistycznym w perspektywie długoterminowej. 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.

Z pozytywnych informacji należy podkreślić, że spółka wznowiła działalność operacyjną, co pozwala jej generować przychody pokrywające koszty jej bieżącej działalności.

Jednocześnie początek roku 2019 był dla Spółki okresem trudnym, stawiającym przez jej Zarząd poważne wyzwania, którym teraz mogę z pełną stanowczością stwierdzić władze Spółki sprostały. Spółka została uwikłana w kolejny spór korporacyjny, ugoda podpisana w 2018 roku nie została zrealizowana, natomiast niektórzy z jej sygnatariuszy podjęli działania mające na celu przejęcie majątku Satis Group poprzez przejęcie kontroli nad jej głównym aktywem biznesowym – Satis GPS. Ponadto, na udziałach Satis GPS jest ustanowiony zastaw na rzecz spółki ETIN SAS, o którym Spółka informowała we wcześniejszych raportach.

W wyniku powyżej wymienionych faktów w danych grupy kapitałowej prezentowanych na koniec I kwartału 2019 roku wyniki finansowe Satis GPS nie zostały ujęte, a na udziałach Satis GPS została utworzona rezerwa.

Obecnie w wyniku podpisanych porozumień ze spółką Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o. Satis Group jest pośrednim właścicielem 50% udziałów Satis GPS i podjął wspólne działania ze spółką Akesto mających na celu podpisanie porozumienia ze spółką ETIN w przedmiocie zwolnienia Zastawu z udziałów Satis GPS.

W wyniku niepewności, co do struktury grupy kapitałowej oraz jej rzeczywistej kontroli nad jej podmiotami zależnym Zarząd zdecydował się opóźnić publikację niniejszego raportu do dnia dzisiejszego, kiedy to może przekazać dane rzetelne i potwierdzone.

Dziękuję za zaufanie.



Sławomir Karaszewski – Prezes Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2019 r.

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

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - dane narastająco	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	276	2 894	64	693
Koszty sprzedaży ogółem	122	2 118	28	507
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	154	776	36	186
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży	122	810	28	194
Zysk/Strata ze sprzedaży	32	-34	7	-8
Przychody operacyjne	64	11	15	3
Koszty operacyjne	0	494	0	118
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	96	-517	22	-124
Wynik na operacjach finansowych	-252 371	-9	-58 718	-2
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-252 275	-526	-58 695	-126
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	1 005	0	234	0
Zysk/Strata brutto	-251 270	-526	-58 462	-126
Podatek dochodowy	0	7	0	2
Zysk/strata z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zyski mniejszości	0	0	0	0
Zysk/Strata netto	-251 270	-533	-58 462	-128
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-21,54	-0,05	-5,01	-0,01
Amortyzacja	0	229	0	55
EBITDA	95	-288	22	-69

Dane finansowe za I kwartał 2019 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 4,2980 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2018 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 4,2891 PLN za 1 EUR.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na			
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018	31.12.2018
Aktywa trwałe	0	3 728	0	867
Wartości niematerialne i prawne	0	576	0	134
Rzeczowe aktywa trwałe	0	1 765	0	410
Wartość firmy	0	36	0	8
Długoterminowe rozliczenia okresowe	0	475	0	110
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	876	0	204
Aktywa obrotowe	2 905	8 799	675	2 046
Zapasy	0	358	0	83
Należności krótkoterminowe	1 995	6 262	464	1 456
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	909	1 612	211	375
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5	748	1	174
Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	1	567	0	132
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0	0	0
Aktywa razem	2 905	12 527	675	2 913
Kapitał własny, w tym:	-268 683	-17 412	-62 466	-4 049
- kapitał zakładowy	1 164	1 164	271	271
- kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0	0
Rezerwy	3 709	4 341	862	1 010
Zobowiązania długoterminowe	243 409	275	56 590	64
Zobowiązania krótkoterminowe	24 470	25 323	5 689	5 889
Zobowiązania związane z aktywami do zbycia	0	0	0	0
Pasywa razem	2 905	12 527	675	2 913
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	-23,04	-1,49	-5,00	-0,35

Dane finansowe na 31 marca 2019 roku zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,3013 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 063/A/NBP/2019 z dnia 2019-03-29

Dane finansowe na 31 grudnia 2018 roku zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,3000 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - dane narastająco	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1	-5 093	0	-1 219
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-744	5 874	-173	1 406
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	-6	0	-1
Przepływy pieniężne netto razem	-743	775	-173	185

Dane finansowe za I kwartał 2019 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 4,2980 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2018 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 4,2891 PLN za 1 EUR.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW - dane kwartalne

	w tys. PLN		w tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - dane kwartalne	okres			
	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	276	2 894	64	693
Koszty sprzedaży ogółem	122	2 118	28	507
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	154	776	36	186
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży	122	810	28	194
Zysk/Strata ze sprzedaży	32	-34	7	-8
Przychody operacyjne	64	11	15	3
Koszty operacyjne	0	494	0	118
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	96	-517	22	-124
Wynik na operacjach finansowych	-252 371	-9	-58 718	-2
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-252 275	-526	-58 695	-126
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	1 005	0	234	0
Zysk/Strata brutto	-251 270	-526	-58 462	-126
Podatek dochodowy	0	7	0	2
Zysk/strata z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zyski mniejszości	0	0	0	0
Zysk/Strata netto	-251 270	-533	-58 462	-128
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	-21,54	-0,05	-5,01	-0,01
Amortyzacja	0	229	0	55
EBITDA	95	-288	22	-69

Dane finansowe za I kwartał 2019 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 4,2980 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2018 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 4,2891 PLN za 1 EUR.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH - dane narastająco

w tys. PLN		w tys. EUR	
okres			
od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1	-5 093	0	-1 219
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-744	5 874	-173	1 406
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	-6	0	-1
Przepływy pieniężne netto razem	-743	775	-173	185

Dane finansowe za I kwartał 2019 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 4,2980 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2018 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 4,2891 PLN za 1 EUR.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres		okres	
Dane narastająco	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	276	0	64	0
Koszty sprzedaży ogółem, w tym:	123	0	29	0
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	153	0	36	0
Koszty ogólnego zarządu	121	304	28	73
Zysk/Strata ze sprzedaży	32	-304	7	-73
Pozostałe przychody operacyjne	64	0	15	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	460	0	110
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	96	-764	22	-183
Wynik na operacjach finansowych	6 863	2	1 597	0
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	6 959	-762	1 619	-182
Zysk/Strata brutto	6 959	-762	1 619	-182
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk/Strata netto	6 959	-762	1 619	-182
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	0,6	-0,07	0,14	-0,02
Amortyzacja	0	0	0	0
EBITDA	97	-764	23	-183

Dane finansowe za I kwartał 2019 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 4,2980 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2018 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 4,2891 PLN za 1 EUR.

BILANS	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na		stan na	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	0	0	0	0

Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia okresowe	0	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	1 246	1 030	290	290
Zapasy	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1 241	1 026	289	289
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	5	4	1	1
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5	4	1	1
Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0
Aktywa razem	1 246	1 030	290	290
Kapitał własny	-266 515	-273 476	-61 962	-61 980
- w tym kapitał zakładowy	1 164	1 163	271	271
Rezerwy	70	69	16	16
Zobowiązania długoterminowe	243 344	243 428	56 575	56 592
Zobowiązania krótkoterminowe	24 348	31 009	5 661	5 662
Pasywa razem	1 247	1 030	290	290
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	-22,91	-21,37	-5,33	-5,00

Dane finansowe na 31 marca 2019 roku zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,3013 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 063/A/NBP/2019 z dnia 2019-03-29

Dane finansowe na 31 grudnia 2018 roku zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, wynoszącego 4,3000 PLN za 1 EUR.

Tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31

	w tys. PLN		w tys. EUR	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – dane narastająco	okres			
	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1	-265	0	-63
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	1	-265	0	-63

Dane finansowe za I kwartał 2019 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 4,2980 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2018 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 4,2891 PLN za 1 EUR.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres			
Dane kwartalne	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży ogółem	276	0	64	0
Koszty sprzedaży ogółem, w tym:	123	0	29	0
Zysk/Strata brutto za sprzedaży	153	0	36	0
Koszty ogólnego zarządu	121	304	28	73
Zysk/Strata ze sprzedaży	32	-304	7	-73
Pozostałe przychody operacyjne	64	0	15	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	460	0	110
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	96	-764	22	-183
Wynik na operacjach finansowych	6 863	2	1 597	0
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	6 959	-762	1 619	-182
Zysk/Strata brutto	6 959	-762	1 619	-182
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk/Strata netto	6 959	-762	1 619	-182
Zysk/Strata netto na 1 akcję (w zł)	0,6	-0,07	0,14	-0,02
Amortyzacja	0	0	0	0
EBITDA	97	-764	23	-183

Dane finansowe za I kwartał 2019 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 4,2980 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2018 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 4,2891 PLN za 1 EUR.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – dane kwartalne	okres			
	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1	-265	0	-63
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	1	-265	0	-63

Dane finansowe za I kwartał 2019 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 4,2980 PLN za 1 EUR.

Dane finansowe za I kwartał 2018 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 4,2891 PLN za 1 EUR.

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 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	276	10 850	2 894
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	276	10 850	2 894
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	122	8 731	2 118
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	122	8 731	2 118
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	154	2 119	776
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	122	2 998	810
Zysk (strata) ze sprzedaży	32	- 879	-34
Pozostałe przychody operacyjne	64	18 622	11
Pozostałe koszty operacyjne	0	2 882	494
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	96	- 14 861	-517
Przychody finansowe	6 863	208 323	27
Koszty finansowe	259 234	8 874	36
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	1 005	943	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości wartości firmy	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-251 270	215 253	-526
Podatek dochodowy	0	3 044	7
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-251 270	212 209	-533
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	-251 270	212 209	-533
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0		0
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-251 270	212 209	-533
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-21,54	18,24	-0,05

Dane w tys. PLN	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
Zysk (strata) netto	-251 270	212 209	- 533
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Suma dochodów całkowitych	-251 270	212 209	- 533
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-251 270	212 209	- 533

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe	0	3 728	2 113
Rzeczowe aktywa trwałe	0	1 765	860
Wartości niematerialne	0	576	777
Wartość firmy	0	36	36
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	0	109	90
Pozostałe aktywa finansowe	0	767	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	475	287
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	63
Aktywa obrotowe	2 905	8 799	8 966
Zapasy	0	358	503
Należności handlowe	415	3 111	3 418
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	39	84
Pozostałe należności	1 580	3 112	3 070
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	904	864	0
Rozliczenia międzyokresowe	1	567	812
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	748	1 079
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	2 905	12 527	11 079

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

PASYWA	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
Kapitały własne	-268 683	-17 412	-230 155
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>-268 683</i>	<i>-17 412</i>	<i>-230 155</i>
Kapitał zakładowy	1 164	1 164	1 164
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 954	11 954	11 954
Akcje własne	0	0	0
Pozostałe kapitały	-45 682	-45 682	-45 682
Różnice kursowe z przeliczenia	82	82	82
Niepodzielony wynik finansowy	15 069	-197 139	-197 140
Wynik finansowy bieżącego okresu	-251 270	212 209	-533
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Zobowiązania długoterminowe	247 033	3 846	3 540
Kredyty i pożyczki	224 275	146	3 015
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 134	129	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 624	3 571	525
Zobowiązania krótkoterminowe	24 555	26 093	237 694
Kredyty i pożyczki	6 807	13 518	209 307
Pozostałe zobowiązania finansowe	51	6 734	6 346
Zobowiązania handlowe	195	2 145	1 976
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	17 417	1 443	19 424
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	1 483	495
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	9
Pozostałe rezerwy	85	770	137
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	2 905	12 527	11 079

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane w tys. PLN

	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-251 270	215 253	-526
Korekty razem:	251 271	- 214 118	-4 544
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		0	0
Amortyzacja	0	829	229
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	7 916	6
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		- 207 983	
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	-1 005	0	0
Zmiana stanu rezerw	-25	651	8
Zmiana stanu zapasów	0	- 824	-19
Zmiana stanu należności	-355	783	647
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	352	- 15 736	-5 292
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 316	10 72	-123
Inne korekty	253 620	- 826	0
Gotówka z działalności operacyjnej	1	1 135	-5 070
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	28	-23
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1	1 163	-5 093
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	0	283	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	283	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
Spłata udzielonych pożyczek	0	0	0
Wydatki	744	1 003	-5 874
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	238	90
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	750	-6 192
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli mniejszościowych	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	744	15	228
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-744	- 720	5 874
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	0	45	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	45	0

Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0
Wydatki	0	44	6
Nabycie akcji własnych	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Spłaty innych zobowiązań finansowych	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	19	0
Odsetki	0	25	6
Inne wydatki finansowe	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	1	-6
D. Przepływy pieniężne netto razem	-743	443	775
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-743	443	775
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	748	304	304
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5	748	1 079

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Dane w tys. PLN

	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018
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	- 197 140	- 81 930	- 81 930
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości			
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	- 197 140	- 81 930	- 81 930
Zbycie/Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych			
Podział zysku netto	212 209	- 115 209	- 115 209
Suma dochodów całkowitych			
Inne			
Stan na koniec okresu	15 069	- 197 139	- 197 139
Wynik finansowy bieżącego okresu			
Stan na początek okresu	212 209	- 115 209	- 115 209
Podział zysku netto	- 212 209	115 209	115 209
Suma dochodów całkowitych	- 251 270	212 209	- 533
Stan na koniec okresu	- 251 270	212 209	- 533

Stan kapitału własnego akcjonariuszy jednostki dominującej na początek okresu	-17 412	- 229 622	- 229 622
Stan kapitału własnego akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu	- 268 683	-17 412	- 230 155
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			
Stan na początek okresu	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych			
Kapitał po korektach	0	0	0
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. w restrukturyzacji – dane w tys. PLN

BILANS - AKTYWA		stan na:		
		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
A. Aktywa trwałe		0	0	5
I. Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0	0	0
2. Wartość firmy		0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0	0	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0
1. Środki trwałe		0	0	0
a) grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny		0	0	0
d) środki transportu		0	0	0
e) inne środki trwałe		0	0	0
2. Środki trwałe w budowie		0	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0	0	0
III. Należności długoterminowe		0	0	0
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	0
IV. Inwestycje długoterminowe		0	0	5
1. Nieruchomości		0	0	0

2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	5
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	5
	- udziały lub akcje	0	0	5
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0
	- 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	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
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
	B. Aktywa obrotowe	1 248	1 030	943
I.	Zapasy	0	0	2
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	0	2
II.	Należności krótkoterminowe	1 243	1 026	926
1.	Należności od jednostek powiązanych	47	27	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	47	27	0
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	1 196	999	926
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	243	70	14
	- do 12 m-cy	243	70	14
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	926	923	894
c) inne	27	6	18
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	5	4	15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5	0	15
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5	4	15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5	4	15
- inne środki pieniężne	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	1 248	1 030	948

BILANS - PASywa

		stan na:		
		31.03.2019	31.12.2018	31.03.2018
A. Kapitał (fundusz) własny		-266 516	- 273 476	-248 652
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		1 164	1 164	1 164
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		0	0	0
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów		0	0	0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		-366	- 366	-366
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0	0	0
- na udziały własne		0	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-274 273	- 248 688	-248 688
VI. Zysk (strata) netto		6 959	- 25 585	-762
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		267 764	274 506	249 600
I. Rezerwy na zobowiązania		70	0	0

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	70	69	0
	- długoterminowe	0	0	0
	- krótkoterminowe	70	69	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	243 344	243 428	20 153
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	243 344	17 200
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	243 344	84	2 953
	a) kredyty i pożyczki	224 210	81	2 950
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 134	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	0	3	3
	d) zobowiązania wekslowe		0	
	e) inne	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	24 351	31 009	229 447
1.	Wobec jednostek powiązanych	80	17 288	2 804
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	80	80	0
	- do 12 m-cy	80	80	0
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0
	b) inne	0	17 208	2 804
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	24 271	13 721	226 643
	a) kredyty i pożyczki	6 782	13 494	208 881
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
	c) inne zobowiązania finansowe	51	46	46
	d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	76	83	147
	- do 12 m-cy	76	83	147
	- powyżej 12 m-cy	0	0	0
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	62	46
	f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	130	27	23
	h) z tytułu wynagrodzeń	8	8	39
	i) inne	17 224	1	17 461
3.	Fundusze specjalne	0	0	0
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0	1
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	1

- długoterminowe
- krótkoterminowe

PASYWA RAZEM

0	0	0
0	0	1
1 248	1 030	948

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant kalkulacyjny)

	Za okres		
	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	276	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	276	0	0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	123	0	0
- jednostkom powiązanym	0	0	0
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	123	0	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
C. ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	153	0	0
D. Koszty sprzedaży	0	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu	121	559	304
F. STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	32	-559	-304
G. Pozostałe przychody operacyjne	64	93	0
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	64	93	0
H. Pozostałe koszty operacyjne	0	460	460
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	0	460	460
I. STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	96	- 926	-764
J. Przychody finansowe	6 863	2	2
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:	0	2	2
- od jednostek powiązanych	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
V. Inne	6 863	0	0
K. Koszty finansowe	0	24 661	0
I. Odsetki, w tym:	0	24 657	0

- dla jednostek powiązanych	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	4	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0
IV. Inne	0	0	0
L. STRATA BRUTTO (L+/-M)	6 959	- 25 585	-762
M. Podatek dochodowy	0	0	0
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
O. STRATA NETTO (N-O-P)	6 959	- 25 585	-762

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres		
		od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	- 273 476	- 247 891	- 247 891
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	- 273 476	- 247 891	- 247 891
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 164	1 164	1 164
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
	- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 164	1 164	1 164
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0	0	0
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)	0	0	0
	- odpis na akcje własne	0	0	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0	0	0
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- wycena inwestycji długoterminowych	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
	- zbycia posiadanych aktywów	0	0	0
	- wycena inwestycji długoterminowych	0	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0

4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	- 366	- 366	- 366
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)	0	0	0
	- rejestracja umorzenia z roku ubiegłego	0	0	0
	- koszty emisji	0	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	- 366	- 366	- 366
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 274 273	- 248 688	- 248 688
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
	- 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,	- 274 273	- 248 688	- 248 688
	- korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 274 273	- 248 688	- 248 688
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
	- odpis na akcje własne	0	0	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 274 273	- 248 688	- 248 688
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 274 273	- 248 688	- 248 688
8.	Wynik netto	6 959	- 25 585	- 762
	a) zysk netto	6 959		0
	b) strata netto		- 25 585	- 762
	c) odpisy z zysku			0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	- 266 516	- 273 476	-248 652
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	- 266 516	- 273 476	-248 652

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres		
		od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 31.03.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1	-321	-265
I.	Zysk (strata) netto	6 959	-25 585	-762
II.	Korekty razem	-6 958	25 264	497
1.	Amortyzacja	0	0	0
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	24 657	0
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	4	0
5.	Zmiana stanu rezerw	1	69	0
6.	Zmiana stanu zapasów	0	2	0
7.	Zmiana stanu należności	-217	132	232
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	205	401	265
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	- 1	0
10.	Inne korekty	-6 947	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1	0	-265
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0
I.	Wpływy	0	0	0
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
	- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
	- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek	0	0	0
	długoterminowych	0	0	0
	- odsetki	0	0	0
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II.	Wydatki	0	0	0
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0	0
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	45	0
I.	Wpływy	0	45	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	0	45	0
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0	0
II.	Wydatki	0	0	0
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
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	0	0	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
8.	Odsetki	0	0	0
9.	Inne wydatki finansowe	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	45	0
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	1	-276	-265
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1	-276	-265
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4	280	280
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	5	4	15
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

INFORMACJA DODATKOWA

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

Skrócone kwartalne 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.

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.

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.

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 różnice 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.

Rzeczowe aktywa trwałe

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 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 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 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 korzyści 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.

III. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego stosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

IV. Dodatkowe noty informacyjne

Nota 1. ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie pierwszego kwartału roku 2019 nie wystąpiły zmiany wielkości szacunkowych.

Nota 2. DOKONANE ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

W okresie pierwszego kwartału roku 2019 nie dokonano odpisów aktualizujących wartość należności.

Nota 3. NABYCIA I ZBYCIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2019 grupa kapitałowa nie dokonała nabyć rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku Emitent nie dokonywał wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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 ŚRÓDROCZNEGO

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Nota 10. POZOSTAŁE INFORMACJE

Najbardziej istotnym zdarzeniem mającym wpływ na skonsolidowane wyniki Emitenta miała utrata kontroli nad jej głównym aktywem – Satis GPS Sp. z o.o. Na dzień 31 marca 2019 roku spółka ta nie należała do Grupy Kapitałowej, jej utrata nastąpiła na skutek odstąpienia od umowy sprzedaży Satis GPS Sp. z o.o., która została zawarta pomiędzy Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o. a Software Services Sp. z o.o. w dniu 7 września 2019 r. („Odstąpienie”). Więcej informacji na temat Odstąpienia znajduje się w części 14 b.

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	13 778	0	0	13 778
Zwiększenia, z tego:	0	0	0	0
- zakup/objęcie	0			0
- inne				
Zmniejszenia, tego:	0	0	0	0
- sprzedaż/spłata				
- wycena w wartości rynkowej				
BZ 31.03.2019	13 778	0	0	13 778
ODPISY AKTUALIZUJĄCE w tys. PLN				

BO 01.01.2019	13 778	0	13 778
Zwiększenia			
Zmniejszenia			
BZ 31.03.2019	13 778	0	13 778
WARTOŚĆ NETTO w tys. PLN			
BO 01.01.2019	0	0	0
BZ 31.03.2019	0	0	0

Nota 2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH, STOWARZYSZONYCH I POZOSTAŁYCH WG STANU NA 31 MARCA 2018 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.

SPRAWOZDANIE EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI PO I KWARTALE 2019 ROKU

KOMENTARZ DO WYNIKÓW I SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA PO I KWARTALE 2019 ROKU

Poniżej przedstawiono porównanie sytuacji dochodowej i majątkowej Grupy kapitałowej Satis Group S.A. za I kwartał 2019 r. w odniesieniu do analogicznego okresu roku wcześniejszego.

W pierwszym kwartale 2019 roku głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki finansowe Emitenta miała 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 w pierwszym kwartale 2019 roku jest wznowienie działalności operacyjnej Emitenta 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres 01.01.2019 - 31.03.2019	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	276	2 894	-90%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	276	2 894	-90%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	122	2 118	-94%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	122	2 118	-94%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	154	776	-80%
Koszty sprzedaży	0	0	0%
Koszty ogólnego zarządu	122	810	-85%
Zysk (strata) ze sprzedaży	32	-34	-194%
Pozostałe przychody operacyjne	64	11	482%
Pozostałe koszty operacyjne	0	494	-100%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	96	-517	-119%
Przychody finansowe	6 863	27	25319%
Koszty finansowe	259 234	36	719994%
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	1 005	0	0%
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości wartości firmy	0	0	0%
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-251 270	-526	47670%
Podatek dochodowy	0	7	-100%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-251 270	-533	47043%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0%
Zysk (strata) netto	-251 270	-533	47043%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0%
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-251 270	-533	47043%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-21,54	-0,05	42980%

Jak wskazano powyżej, Emitent odnotował w I kwartale 2019 roku znaczący spadek przychodów ze sprzedaży, które na koniec marca br. oscylowały na poziomie ok. 280 tys. zł. Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 90% w odniesieniu do tego samego okresu w roku poprzednim wynika z opisanej powyżej 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 uwagę duży wzrost kosztów finansowych oraz strata netto. Kwoty ponad 250 ml zł na tych pozycjach są 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 („Wierzytelności”) („Umowa Przelewu Wierzytelności”), o której więcej informacji w punkcie 14 b.

Emitent pragnie zaznaczyć, 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 kwartale 2019 roku zmierzały do przejęcia kontroli nad majątkiem Emitenta oraz jego spółkami zależnymi, o czym więcej w punkcie 14 b. Ponadto, Umowa Przelewu Wierzytelności została zawrta w celu restrukturyzacji zobowiązań Emitenta oraz doprowadzenia do ograniczenia lub umorzenia zobowiązań dotyczących spłaty Wierzytelności. Zgodnie z Umowa Przelewu Wierzytelności obecnie termin wymagalności Wierzytelności został przesunięty do dnia 31 grudnia 2029 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. PLN

AKTYWA	31.03.2018	% sumy bilansowej	31.03.2018	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	0	0%	2 113	19%
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0%	860	8%
Wartości niematerialne	0	0%	777	7%
Wartość firmy	0	0%	36	0%
Nieruchomości inwestycyjne	0	0%	0	0%
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	0	0%	90	1%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0%	0	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0%	0	0%
Rozliczenia międzyokresowe	0	0%	287	3%
Pozostałe aktywa trwałe	0	0%	63	1%
Aktywa obrotowe	2 905	100%	8 966	81%
Zapasy	0	0%	503	5%
Należności handlowe	415	14%	3 418	31%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0%	84	1%
Pozostałe należności	1 580	54%	3 070	28%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	0	0%
Pozostałe aktywa finansowe	904	31%	0	0%
Rozliczenia międzyokresowe	1	0%	812	7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	0%	1 079	10%

Aktywa zaklasyfikowane jako
przeznaczone do sprzedaży
AKTYWA RAZEM

0	0%	0	0%
2 905	100%	11 079	100%

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z
SYTUACJI FINANSOWEJ**
Dane w tys. PLN

PASYWA

Kapitały własne

***Kapitały własne akcjonariuszy jednostki
dominującej***

Kapitał zakładowy	1 164	40%	1 164	11%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 954	411%	11 954	108%
Akcje własne	0	0%	0	0%
Pozostałe kapitały	-45 682	-1573%	-45 682	-412%
Różnice kursowe z przeliczenia	82	3%	82	1%
Niepodzielony wynik finansowy	15 069	519%	-197 140	-1779%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-251 270	-8650%	-533	-5%
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	0	0%	0	0%

Zobowiązania długoterminowe

Kredyty i pożyczki	224 275	7720%	3015	27%
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 134	659%	0	0%
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0%	0	0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0%	0	0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0%	0	0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3624	125%	525	5%
Pozostałe rezerwy	0	0%	0	0%

Zobowiązania krótkoterminowe

Kredyty i pożyczki	6 807	234%	209 307	1889%
Pozostałe zobowiązania finansowe	51	2%	6 346	57%
Zobowiązania handlowe	195	7%	1 976	18%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0%	0	0%
Pozostałe zobowiązania	17 417	600%	19 424	175%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0%	495	4%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0%	9	0%
Pozostałe rezerwy	85	3%	137	1%

**Zobowiązania bezpośrednio związane z
aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone
do sprzedaży**

PASYWA RAZEM

	31.03.2018	% sumy bilansowej	31.03.2018	% sumy bilansowej
Kapitały własne	-268 683	-9249%	-230 155	-2077%
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	-268 683	-9249%	-230 155	-2077%
Kapitał zakładowy	1 164	40%	1 164	11%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11 954	411%	11 954	108%
Akcje własne	0	0%	0	0%
Pozostałe kapitały	-45 682	-1573%	-45 682	-412%
Różnice kursowe z przeliczenia	82	3%	82	1%
Niepodzielony wynik finansowy	15 069	519%	-197 140	-1779%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-251 270	-8650%	-533	-5%
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	0	0%	0	0%
Zobowiązania długoterminowe	247 033	8504%	3 540	32%
Kredyty i pożyczki	224 275	7720%	3015	27%
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 134	659%	0	0%
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0%	0	0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0%	0	0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0%	0	0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3624	125%	525	5%
Pozostałe rezerwy	0	0%	0	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	24 555	845%	237 694	2145%
Kredyty i pożyczki	6 807	234%	209 307	1889%
Pozostałe zobowiązania finansowe	51	2%	6 346	57%
Zobowiązania handlowe	195	7%	1 976	18%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0%	0	0%
Pozostałe zobowiązania	17 417	600%	19 424	175%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0%	495	4%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0%	9	0%
Pozostałe rezerwy	85	3%	137	1%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0%	0	0%
PASYWA RAZEM	2 905	100%	11 079	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.

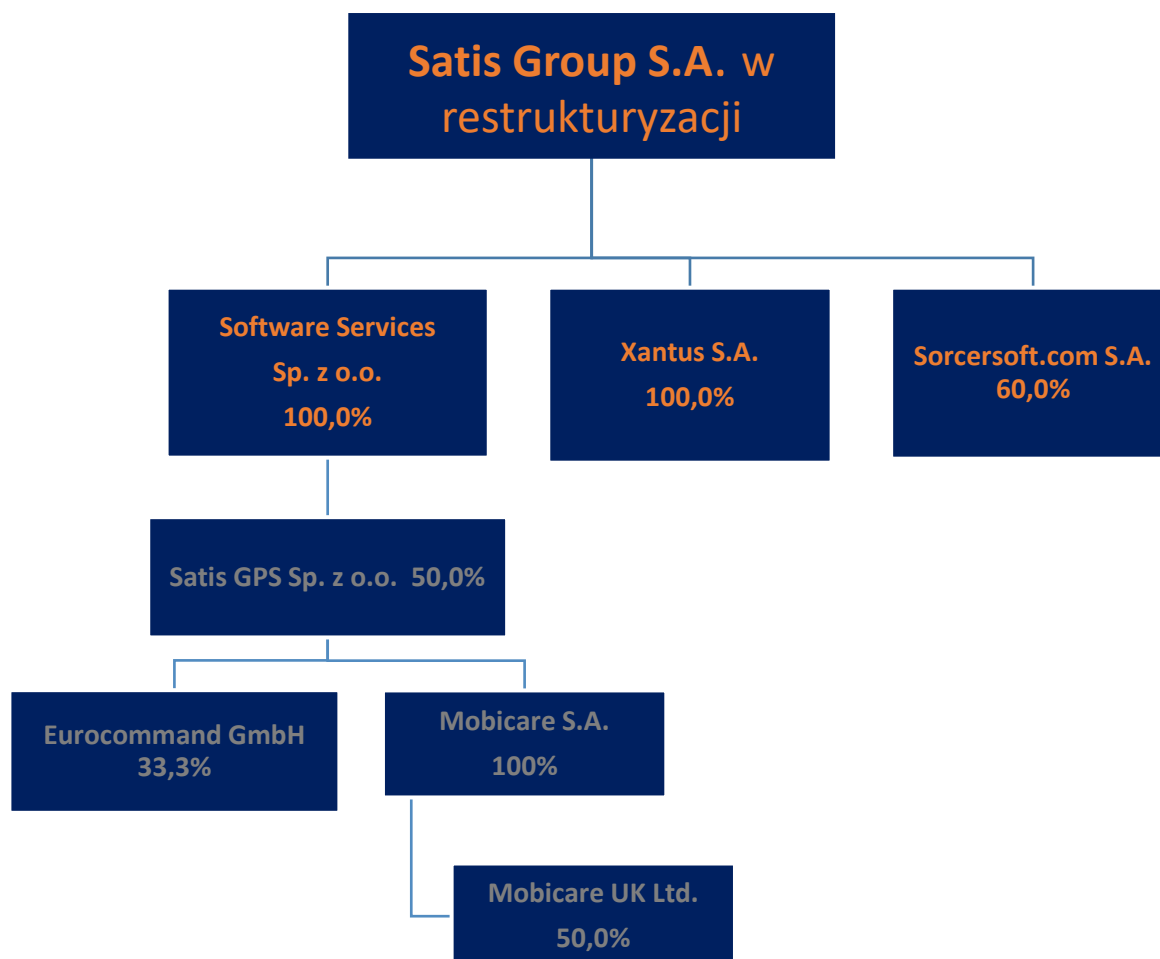
W październiku 2007 roku akcje spółki zostały wprowadzone na działający w ramach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rynek New Connect, a od dnia 13 kwietnia 2011 roku akcje te są notowane na głównym parkiecie tej giełdy.

Poniżej przedstawiona jest struktura Grupy Kapitałowej na koniec pierwszego kwartału 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu.

Struktura Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. w restrukturyzacji na dzień 31 marca 2019 roku:



Struktura Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. w restrukturyzacji na dzień publikacji raportu, tj. 31 sierpnia 2019 roku:



3. Udział Emitenta w kapitałach spółek powiązanych

Stan na 31 marca 2019 roku		Udział Satis Group S.A.	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%

2. Spółki Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. w restrukturyzacji objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2019 roku

Spółki podlegające konsolidacji metodą pełną
Udział w kapitale (%)

Xantus S.A.	100,00%
Software Services Sp. z o.o.	100,00%

3. Spółki konsolidowane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Satis Group S.A. w restrukturyzacji – stan posiadania Emitenta na dzień 31 marca 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
Xantus S.A.	100,00	3 003	0	600 000
Software Services Sp. z o.o.	100,00	13.778	0	28 500

4. 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 31 marca 2019 roku:

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

Skład Rady Nadzorczej:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2019 roku:

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

Skład Komitetu Audytu:

1. Krzysztof Moszkiewicz - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Michał Tymczyszyn - Członek niezależny Komitetu Audytu,
3. Katarzyna Mielczarek - Członek Komitetu Audytu.

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 polegającą 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.

5. Zmiany kapitału zakładowego

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2019 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Emitenta.

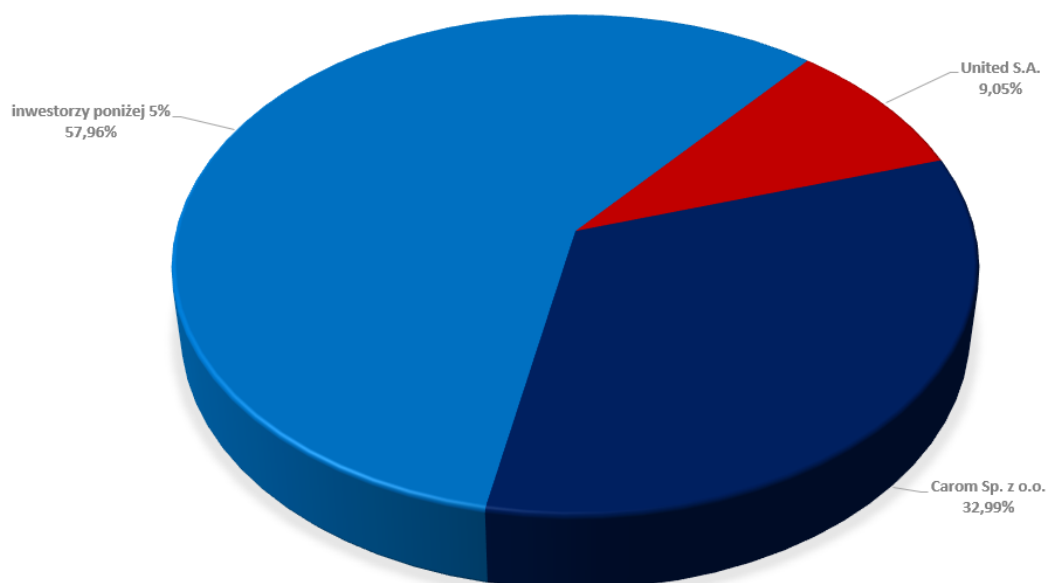
6. Oferta publiczna akcji Emitenta

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2019 roku Emitent nie ogłaszał oferty publicznej na akcje.

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

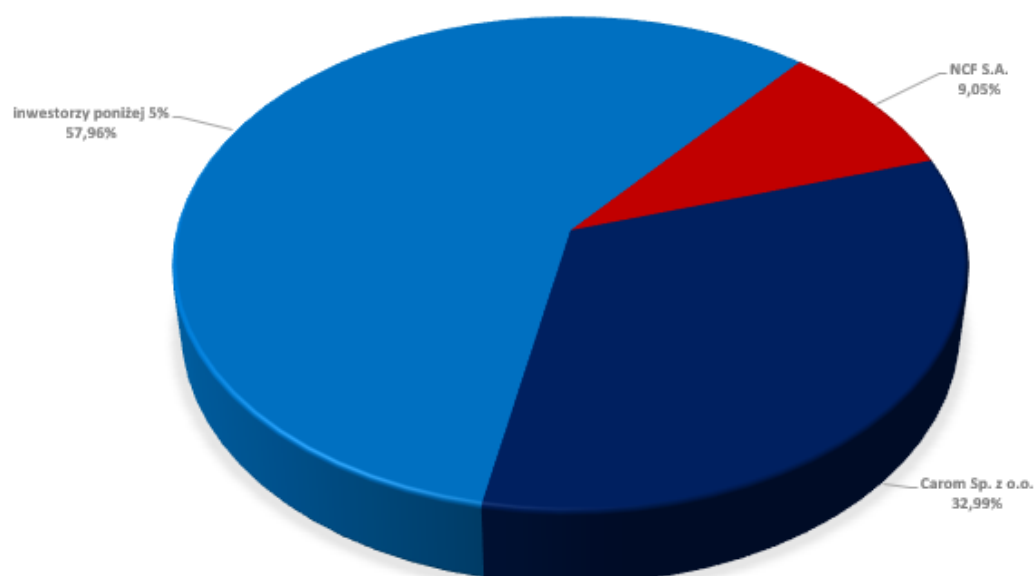
Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2019 roku:

Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach (%)
United 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%



Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 31 sierpnia 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%



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 Spółki, 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

Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie posiadają akcji spółek zależnych, ani uprawnień do nich.

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

Na dzień 31 marca 2019 roku nie toczyły się żadne istotne postępowania przeciwko Emitentowi. Jednocześnie Emitent zaznacza, że po dacie bilansu, w dniu 2 kwietnia 2019 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy w przedmiocie zabezpieczenia majątku dłużnika poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Katarzyny Uszak. Postanowienie zostało wydane na wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki złożony przez panią Katarzynę Garecką w dniu 18 grudnia 2018 r. w związku z brakiem zapłaty kwoty ekwiwalentu urlopowego w wysokości 7.290,44 zł.

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.

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

Nie wystąpiły.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku Emitent nie dokonywał wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

12. Wyplacone 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

W dniu 25 marca 2019 roku nastąpiło odstąpienie od umowy sprzedaży spółki Satis GPS Sp. z o.o. z dnia 7 września 2019 roku, na skutek czego Emitent utracił kontrolę nad tymże podmiotem. Więcej informacji na ten temat znajduje się w punkcie 14 b.

Ponadto, po dacie bilansu 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 14 c.

14. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie I kwartału 2018 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

A. Znaczące istotne umowy handlowe

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. Emitent nie zawarł istotnych umów handlowych.

B. Inne istotne zdarzenia w rozwoju Grupy Kapitałowej

Postanowienie Sądu Apelacyjnego

W dniu 22 stycznia 2019 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał postanowienie, w którym sąd uwzględnił zażalenie Emitenta i zmienił postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 18 lipca 2018 r. o udzieleniu zabezpieczenia o którym więcej w punkcie 7.2. Zmiana postanowienia Sądu Okręgowego polega na oddaleniu w całości wniosku o udzielenie zabezpieczenia złożonego przez Tadeusza Lewkowicza. Postanowienie Sądu Apelacyjnego jest ostateczne i niezaskarżalne.

Wskazane postanowienie oznacza, że wniosek o udzielenie zabezpieczenia dotyczącego uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 14 i 30 czerwca 2017 r. oraz uchwał Rady Nadzorczej Emitenta z 14 czerwca 2017 r. został prawomocnie oddalony. Podstawą rozstrzygnięcia Sądu Apelacyjnego było uznanie, że Tadeusz Lewkowicz nie uprawdopodobnił roszczeń o ustalenie nieistnienia lub stwierdzenie nieważności ww. uchwał. Sąd Apelacyjny wskazał ponadto, że przedstawione w sprawie dokumenty wskazują – prima facie – na prawidłowość działań nowo powołanego zarządu Emitenta.

Aneksy do umowy pożyczki oraz zakończenie negocjacji dot. jej spłaty

W dniu 31 stycznia 2019 r. Emitent zawarł drugi aneks do zawartej w dniu 24 lipca 2019 r. umowy pożyczki, o której mowa w punkcie 7.2. („Umowa Pożyczki”) i przedłużył termin jej wymagalności do 31 marca 2019 r. Następnie w dniu 1 kwietnia 2019 r. termin spłaty pożyczki został wydłużony do 30 czerwca 2019 r.

Ponadto, strony Umowy Pożyczki ustaliły, że Emitent na najbliższym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2019, w celu pozyskania środków na spłatę Umowy Pożyczki, włączy do porządku obrad uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji z prawem poboru.

Pozyskane w drodze Emisji środki zostaną przeznaczone w pierwszej kolejności na spłatę całości zobowiązania wobec Carom co pozwoli na zwrot akcji Spółki przewłaszczonych na zabezpieczenie.

Wznowienie działalności operacyjnej Emitenta

W pierwszym kwartale 2019 r. Emitent wznowił działalność operacyjną polegającą 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.

Emitent podjął decyzję o wznowieniu działalności operacyjnej Spółki w celu pokrycia kosztów jej bieżącej działalności mając na uwadze jej potrzeby finansowe a także dobro jej akcjonariuszy. W ciągu pierwszych dwóch miesięcy przychody z nowej działalności wyniosły prawie 300 tys. zł.

Utrata kontroli nad głównym biznesowym aktywem Emitenta – Satis GPS Sp. z o.o.

Emitent po dacie bilansu powziął wiedzę o zawartym w dniu 25 marca 2019 roku porozumieniu pomiędzy Spółką Software Seives Sp. z o.o. (spółką zależną Emitenta) a Holdingiem Inwestycyjnym Akesto Sp. z o.o. w przedmiocie odstąpienia od umowy sprzedaży Satis GPS Sp. z o.o. z dnia 7 września 2019 roku. Ponadto, w dniu 25 marca 2019 na podstawie pełnomocnictw zawartych w ugodzie z dnia 22 lutego 2018 roku, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 51/2018 („Uгода”) został zmieniony Zarząd w spółce zależnej Emitenta Software Services Sp. z o.o.

W wyniku powyższych została zmieniona także Rada Nadzorcza Satis GPS Sp. z o.o.

O wyżej wymienionych działaniach Emitent uzyskał wiedzę z monitoringu akt rejestrowych Emitenta i jego spółek zależnych.

Efektom ww. działań podjętych przez strony Ugody Emitent utracił kontrolę nad Satis GPS Sp. z o.o.

Sprzedaż wierzytelności Emitenta

W dniu 15 marca 2019 roku spółka zależna Emitenta – Software Services Sp. z o.o. zawarła Umowę przelewu wierzytelności ze spółką Polish American Investment Fund LLC („PAIF”) („Umowa Przelewu wierzytelności”), na podstawie której Software Services przeniosła na rzecz PAIF wierzytelności pieniężne w stosunku do Emitenta. Wierzytelności te zostały nabyte przez Software Services od Holdingu Inwestycyjnego Akesto sp. z o.o. i wynikają one z umów pożyczek zawieranych w latach 2015-2017, obligacji i innych tytułów, a łączna ich wartość na dzień 15 marca 2019 roku obejmowała kwotę 260.571.736,24 zł („Wierzytelność”).

Umowa Przelewu Wierzytelności ma charakter powierniczy. Wierzytelność została sprzedana przez Software Services za kwotę 1 zł. Umowa przelewu przewiduje prawo odkupu przez Software Services Wierzytelności za cenę 1 zł w terminie do dnia 31.12.2029 r., z wyłączeniem pierwszego roku kalendarzowego jej obowiązywania, a także zobowiązanie PAIF do przekazywania na rzecz Software Services 30% środków otrzymanych od Emitenta z tytułu spłaty Wierzytelności, w każdym roku kalendarzowym obowiązywania Umowy przelewu.

Umowa przelewu została zawarta w celu zabezpieczenia interesów Emitenta przed działaniami niektórych stron Ugody (raport bieżącym nr 51/2018 z dnia 5 grudnia 2018 roku), zmierzającymi do przejęcia majątku Spółki oraz spółek zależnych od Emitenta, a także w celu restrukturyzacji zobowiązań Emitenta oraz doprowadzenia docelowo do ograniczenia lub umorzenia zobowiązań dotyczących spłaty Wierzytelności.

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

Ustanowieniu tymczasowego nadzorczy sądowego oraz umorzenie postępowania upadłościowego Emitenta

W dniu 2 kwietnia 2019 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy w przedmiocie zabezpieczenia majątku dłużnika poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorczy sądowego w osobie Katarzyny Uszak. Z otrzymanego postanowienia wynika, że wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki został złożony przez panią Katarzynę Garecką w dniu 18 grudnia 2018 r. w związku z brakiem zapłaty kwoty ekwiwalentu urlopowego w wysokości 7.290,44 zł.

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.

Odwołanie Prokurenta Samoistnego

W dniu 22 maja 2019 roku została odwołana prokura samoistna udzielona Panu Janowi Karaszewskiemu w dniu 5 września 2018 roku.

Wszczęcie przez Komisję Nadzoru Finansowego postępowań administracyjnych wobec Emitenta

W dniu 21 czerwca 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) wydała postanowienie o wszczęciu postępowań administracyjnych wobec Emitenta w związku z podejrzeniem naruszenia przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz rozporządzenia MAR w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków informacyjnych przez Emitenta.

Podejrzenie naruszenia ww. przepisów dotyczy w ocenie KNF niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków informacyjnych w zakresie sporządzania raportów okresowych w latach 2017 – 2018 oraz nie przekazania w terminie lub przekazania w sposób niepełny informacji poufnych dotyczących zbycia udziałów spółki zależnej Holding Inwestycyjny Akesto Sp. z o.o. oraz akcji spółek zależnych Sorcersoft.com S.A. oraz Xantus S.A. emitent podkreśla, że opóźnienie terminów publikacji raportów okresowych w latach 2017 – 2018 miało bezpośredni związek z trwającym w Satis Group S.A. w restrukturyzacji sporem korporacyjnym, w związku, z którym Zarząd Emitenta nie posiadał dostępów zarówno danych finansowych i korporacyjnych Emitenta jak i do systemu ESPI poprzez, który Emitent komunikuje się z rynkiem.

Wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Emitenta oraz postanowienie sądu o otwarciu postępowania układowego wobec Emitenta

W dniu 30 maja 2019 roku, w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie („Sąd”), został złożony wniosek Spółki o otwarcie w stosunku do Emitenta przyspieszonego postępowania układowego, o którym mowa w przepisach ustawy z dnia 15.05.2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz.U. z 2019, poz. 243).

Złożenie wniosku miało na celu restrukturyzację zobowiązań Emitenta oraz ograniczenie możliwości wykorzystania w sporze korporacyjnym prowadzonym przeciwko Emitentowi środków opartych na przepisach ustawy z dnia 28.02.2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz.U. z 2019, poz. 498).

W dniu 8 lipca 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie o otwarciu wobec Emitenta przyspieszonego postępowania układowego, o którym mowa w przepisach ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz.U. z 2019, poz. 243).

W postanowieniu sąd:

1. wyznaczył sędziego komisarza w osobie SSR Pawła Stosio,
2. ustanowił jako nadzorcę dla Emitenta – PMR Restrukturyzacje S.A. w Warszawie,
3. określił, że podstawą jurysdykcji sądów polskich jest art. 3 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/848 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie postępowania upadłościowego, zaś otwarte postępowanie ma charakter postępowania głównego.

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 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 uiścić 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 ugodę z Tadeuszem Lewkowiczem – akcjonariuszem mniejszościowym Emitenta („Uгода 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.

15. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń Grupy Kapitałowej Emitenta

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 ze względu na to, że jej główne biznesowe aktywo działa przede wszystkim na rynku polskim to ryzyko to jest nieznaczne.

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, 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 oferujących. 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 United S.A. z siedzibą w Warszawie oraz akcjonariuszy mniejszościowych. Taka struktura akcjonariatu niesie za sobą zagrożenia w postaci:

ograniczonej możliwości dotarcia do akcjonariuszy Emitenta, wiążące się w dużej mierze ich nieznajomością

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.

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

W I kwartale 2019 roku istotnym czynnikiem mającym znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta była utrata kontroli na główny aktywem biznesowym Emitenta, tj. Satis GPS Sp. z o.o. Informację na temat tego zdarzenia znajdują się w punkcie 14 b.

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:

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

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.

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

VI. OŚWIADCZENIA REPREZENTACJI EMITENTA ODNOŚNIE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Reprezentacja Satis Group S.A. oświadcza, że skrócony skonsolidowany raport kwartalny za I 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, 31 sierpnia 2019 roku