



**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU  
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI SATIS GROUP S.A.**

*Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Satis Group S.A., której jednostką dominującą jest Satis Group S.A. (Spółka Dominująca) z siedzibą w Warszawie, ul. Bekasów 74, na które składają się: śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2018 r., oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 r. oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („*śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*”).

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

*Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.

Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### *Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem*

Od stycznia 2018 jednostki sporządzające sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF obowiązują nowe standardy MSSF 9 oraz MSSF 15, co w przypadku Jednostki dominującej oznacza m.in. obowiązek wyceny zobowiązań w zamortyzowanym koszcie. Nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów na potwierdzenie wdrożenia i zastosowania przez Spółki w grupie kapitałowej nowych standardów obowiązujących od 01.01.2018 tj. przede wszystkim MSSF 9. W naszej ocenie, w przypadku wdrożenia nowego standardu MSSF 9, zmianie uległaby wycena istotnych zobowiązań finansowych jednostki dominującej.

Ponadto Jednostki zależne objęte śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, nie były objęte procedurą przeglądu ani inną szczegółową procedurą weryfikacyjną na dzień 30.06.2018 r.

#### *Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że za wyjątkiem skutków kwestii opisanych w poprzedniej sekcji, nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

#### *Paragraf objaśniający*

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę przygotowała skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności mimo istnienia ujemnych kapitałów własnych w kwocie -263,8 mln zł. Do aktualnej sytuacji Spółki Zarząd ustosunkował się w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2017 r. w którym przedstawił powody dla których Spółka dominująca sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności, w tym o pisemnym zapewnieniu znaczącego akcjonariusza o udzieleniu wsparcia finansowego.

Ponadto zwracamy uwagę na sposób ujęcia transakcji wynikającej z cesji wierzytelności dokonanej przez spółkę spoza grupy dla spółki zależnej w kwocie 223,7 mln zł, co znalazło odzwierciedlenie w korekcie konsolidacyjnej zwiększając pozycję pozostałych przychodów operacyjnych a tym samym skonsolidowanego wyniku finansowego.

*Inne kwestie*

Ponadto informujemy że w dniu 24.07.2018 r. w spółka dominująca Satis Group S.A. zawarła umowę pożyczki z firmą Carom Sp. z o.o. na kwotę 1 mln złotych. Zabezpieczeniem spłaty tej pożyczki ustanowiono zdematerializowane akcje własne Satis Group S.A., skupione w 2016 i 2017 roku w celu umorzenia, w ilości 3 839 642 szt. co stanowi 32,9999% kapitału zakładowego Satis Group S.A.

Kluczowy Biegły Rewident



Maciej Skórzewski

Biegły Rewident nr ew. 10396

działający w imieniu:

Polscy Biegli Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Bema 87 lok. 3U

Firma Audytorska nr ew. 4159

Warszawa, 28 września 2018 r.