
RAPORT ROCZNY **ZA OKRES 1.01.2018 - 31.12.2018**

Katowice, 31.05.2019 r.



Spis treści

1. List zarządu do akcjonariuszy.....	3
2. Podstawowe informacje o emitencie.....	4
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	27
4. Wybrane dane finansowe za rok 2018	29
5. Oświadczenia zarządu.....	31
6. Informacja nt. stosowania ładu korporacyjnego przez Emitenta	32



Szanowni Państwo, drodzy Akcjonariusze,

przedstawiam Państwu roczny raport z działalności spółki Śląskie Kamieniece. Miniony okres był dla nas czasem pełnym wyzwań i konsekwentnej realizacji wytyczonych kierunków rozwoju. Przede wszystkim dokonaliśmy gruntownych zmian w zespole, rozpoczynając współpracę z doświadczoną firmą księgową i doradcą. W wyniku wprowadzenia przeszacowań, zgodnie ze sporządzonymi wycenami niezależnych rzeczoznawców wartość naszych aktywów na koniec 2018 roku wyniosła ponad **94 mln zł**. Zmiany polityki rachunkowości, które w wyniku prac nad sprawozdaniem finansowym zostały uwzględnione w sprawozdaniu za rok 2018 zostały przeprowadzone w związku z procesem przygotowywania do wprowadzenia akcji spółki na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych S.A.

Przychody ze sprzedaży na koniec okresu wyniosły ponad **19 mln zł** i przewyższyły zeszłoroczny wynik. Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży na poziomie ponad **2 mln zł**. Zysk ze sprzedaży został pomniejszony o koszty, jakie Spółka poniosła na remont nieruchomości, których sprzedaż rozpoczęła się w czwartym kwartale 2018 roku i trwa nadal, o czym świadczą wyniki za I kwartał 2019 roku. Wprowadzone przeszacowania wpłynęły na wynik Spółki na koniec 2018 roku. W konsekwencji na dzień 31 grudnia 2018 roku zysk netto osiągnął **25 mln zł** i wynikał ze zwiększonych przychodów finansowych.

Zapraszam do zapoznania się z raportem i baczego obserwowania poczynąń zespołu Śląskich Kamieniec.

Z poważaniem,

Ofka Piechniczek

Prezes Zarządu



PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Firma: **Śląskie Kamienice** Internet: **www.slaskiekamienice.pl**
Forma prawna: **spółka akcyjna** E-mail: **biuro@slaskiekamienice.pl**
Siedziba: **Katowice** KRS: **0000420985**
Adres: **ul. Stanisława Moniuszki 10 lok. 1,** REGON: **242938836**
40-005 Katowice NIP: **6272732430**
Tel. **+ 48 32 445 35 56** Kapitał zakładowy: **1 063 726,40 zł**
Fax: **+ 48 32 323 17 68**

OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Podstawową działalnością Emitenta jest inwestowanie na rynku nieruchomości (w szczególności w budynki kamienic) na terenie województwa śląskiego poprzez:

1. zakup nieruchomości,
2. remont lub modernizację nieruchomości,
3. sprzedaż kamienicy lub wyodrębnionych wcześniej lokali lub
4. wynajem wyodrębnionych wcześniej lokali w kamienicy.

W ramach dodatkowej działalności, stanowiącej uzupełnienie w stosunku do podstawowego przedmiotu działalności Emitent świadczy następujące usługi:

1. wynajem pokoi w pensjonatach wypoczynkowych, których wyłącznym właścicielem jest **Fulinowo sp. z o.o.** – spółka zależna od Emitenta – umiejscowionych w Kuźnicy (Półwysep Helski) oraz Grzybowie (okolice Kołobrzegu),
2. kompleksową obsługę wynajmu lokali zakupionych przez klientów w ramach tzw. usługi zastępstwa inwestorskiego, w tym także doradztwo z zakresu wynajmu i obsługi rynku nieruchomości.
3. **Śląska Prohibicja sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki **Śląska Prohibicja sp. z o.o.**, stanowiącej uzupełnienie podstawowej działalności Emitenta, jest prowadzenie restauracji oraz świadczenie kompleksowych usług gastronomicznych z zakresu organizacji przyjęć okolicznościowych, wydarzeń muzycznych i kulturalnych,
4. **Hornigold S.A.** i **Hornigold Reit S.A.** siedzibą w Katowicach. Przedmiotem działalności spółek stanowiących uzupełnienie podstawowej działalności Emitenta, jest krótkoterminowy wynajem apartamentów w kamienicach, w tym również lokali będących własnością Emitenta.

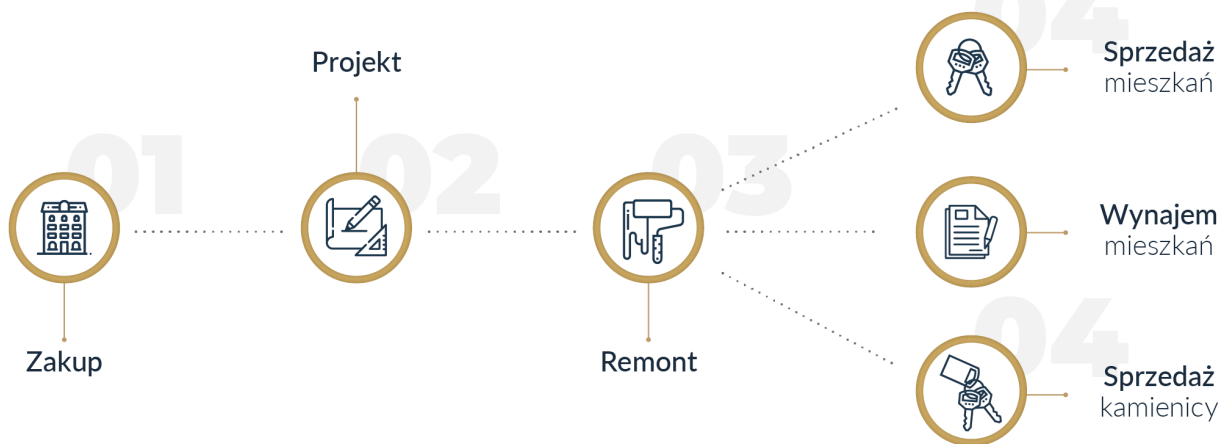
INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH EMITENTA

Na dzień sporządzenia raportu podstawowymi produktami oraz usługami świadczonymi przez Emitenta są:

1. sprzedaż kamienicy lub wyodrębnionych lokali lub
2. wynajem wyodrębnionych lokali w kamienicy.

Celem realizacji podstawowej działalności, tj. sprzedaży lub wynajmu zrewitalizowanych przez Spółkę nieruchomości Emitent co do zasady realizuje poszczególne projekty w następujących etapach:

1. zakup nieruchomości, w tym w szczególności wykonanie następujących czynności:
 - przeprowadzenie analizy budowlanej, finansowej (pod kątem przyszłej rentowności) oraz prawnej,
 - zaprojektowanie nowego podziału funkcjonalnego (przygotowanie dokumentacji architektonicznej),
2. remont lub modernizacja nieruchomości.



Podstawową zasadą Emitenta jest realizacja projektów cechujących się dobrą lokalizacją (centra miast Górnośląska), dobrym projektem architektonicznym oraz wysoką jakością wykończenia.



INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH EMITENTA



Sprzedaż lokali

Największy przychód Spółka uzyskuje w wyniku sprzedaży samodzielnych, wyremontowanych według przyjętych standardów, lokali mieszkalnych i użytkowych. Pierwsze środki finansowe są przekazywane w postaci zaliczek lub zadatków na początkowym etapie prac. Dzięki temu Emitent pozyskuje niezbędny kapitał do realizacji inwestycji. Klient ma możliwość współtworzyć ostateczny projekt lokalu lub ingerować w zakres użytych materiałów. Emitent, opierając się na dotychczas zrealizowanych inwestycjach opracował standard prac remontowo-budowlanych, który jest wykorzystywany przy każdym lokalu i uwzględnia możliwość jego modyfikacji, w odpowiedzi na oczekiwania klienta. Wiedza na temat nakładów finansowych, jakie należy ponieść, by zrealizować projekt pozwala na oszacowanie kosztów oraz nałożenie marży, która zrealizuje prognozy finansowe Emitenta. Spółka kontynuuje realizację strategii komunikacji marketingowej w obszarze mediów społecznościowych, dzięki której pozyskuje nowych klientów zainteresowanych jej produktami. Transakcje zawiera samodzielnie poprzez stworzony w tym celu dział sprzedaży firmy.



Wynajem

Emitent buduje długoterminowy, pasywny dochód poprzez wynajem mieszkań we wcześniej zakupionych kamienicach. Obecne założenia biznesowe Emitenta zakładają wynajem średnio 30 proc. mieszkań w każdej zakupionej przez Spółkę kamienicy. Dodatkowo, w ramach prowadzonej działalności Spółka oferuje tzw. usługę zastępstwa inwestorskiego z gwarancją wynajmu dla swoich klientów, intensyfikując tym samym wzajemne relacje.



Zakup nieruchomości

Skuteczne pozyskanie odpowiednich nieruchomości jest najważniejszym atutem Spółki determinującym jej dynamiczny rozwój. Za zakup nieruchomości odpowiada Zarząd Spółki (w zakresie podejmowania strategicznych decyzji lub prowadzenia negocjacji). Dzięki reputacji godnego zaufania nabywcy nieruchomości położonych w centrach miast Górnego Śląska Emitent jest traktowany przez właścicieli nieruchomości jako wiarygodny i pożądaný partner w transakcji.

INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH EMITENTA

Emitent prowadzi stały monitoring sytuacji na rynku nieruchomości oraz stara się aktywnie wyszukiwać potencjalnie atrakcyjne kamienice. Jednocześnie w zakresie identyfikacji atrakcyjnych projektów Emitent dodatkowo korzysta z usług agencji nieruchomości (współpraca wyłącznie na zasadzie wynagrodzenia prowizyjnego od faktycznie zrealizowanych transakcji), a także otrzymuje oferty bezpośrednio od pośredników w obrocie nieruchomościami.

Emitent celem pozyskania pełnej i rzetelnej wiedzy o nieruchomości, będącej przedmiotem inwestycji oraz w celu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego, o ile uzna to za konieczne, przeprowadza szczegółowe badanie stanu prawnego oraz finansowego (due diligence). Dodatkowo Emitent w wielu przypadkach decyduje o dokonaniu uzupełnienia wyników raportu due diligence operatem szacunkowym sporządzonym przez rzeczoznawcę majątkowego. W związku z powyższym w ocenie Emitenta połączenie ww. analiz jest wystarczające do ustalenia obecnej jak i przyszłej dochodowości danej inwestycji.

Źródłem finansowania zakupu nieruchomości przez Emitenta jest:

- finansowanie dłużne w postaci emisji dłużnych instrumentów finansowych, kredytu hipotecznego lub obrotowego udzielonego przez instytucję finansową,
- emisja akcji,
- środki własne Emitenta.



Projektowanie

Na tym etapie Emitent podejmuje decyzję czy zakupiona kamienica przeznaczona będzie w całości do sprzedaży, czy też zostaną wyodrębnione lokale pod sprzedaż lub wynajem. W przypadku podjęcia decyzji o podziale kamienicy na lokale mieszkalne, wykonywane są wstępne projekty architektoniczne sprawdzone przez Emitenta podmioty wykonujące prace projektowe. Projekty architektoniczne wykonywane są przy uwzględnieniu założeń oraz wskazówek Spółki, w tym w szczególności uwzględniane są kryteria co do liczby, powierzchni czy układu mieszkań. Natomiast w przypadku pozostawienia kamienicy w dotychczasowym układzie projekty architektoniczne wykonywane są z uwzględnieniem założeń i wskazówek Emitenta związanych z wyglądem klatek schodowych, sposobem elewacji czy metodami termomodernizacji.



Remont lub modernizacja nieruchomości

Niezależnie od decyzji Emitenta dotyczącej przeznaczenia zakupionej nieruchomości (sprzedaż, wynajem) Spółka wykonuje generalny remont kamienicy wraz z wymianą instalacji elektrycznych i wodnych, montażem nowej sieci grzewczej, odnowieniem klatek schodowych oraz aranżacją podwórek i placów albo dokonuje wyłącznie drobnych poprawek lub odświeżenia (w zależności od stanu nabytej nieruchomości).



INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH EMITENTA

Przy wykonywaniu przedmiotowych prac Emitent korzysta z usług podmiotów zewnętrznych realizujących prace na jego zlecenie (elektrycy, hydraulicy czy architekci krajobrazu). Emitent wskazuje, iż wykonywane prace budowlane nadzorowane są przez Dyrektora Finansowego Spółki, który posiada wieloletnie doświadczenie w branży budowlanej oraz dział techniczny spółki, złożony z dwóch inspektorów budowlanych z odpowiednimi kwalifikacjami oraz specjalisty ds. prac technicznych.

Emitent wskazuje, iż prace remontowe i modernizacyjne, jakie wykonuje na tym etapie co do zasady nie wymagają uzyskania pozwolenia na budowę, a jedynie zgłoszenia do urzędu planowanego remontu lub modernizacji nieruchomości (uzyskanie pozwolenia na budowę wymagają prace związane z adaptacją strychów na lokale mieszkalne czy zmiana sposobu użytkowania lokali z mieszkalnych na użytkowe, pod działalność komercyjną). Prace realizowane na podstawie projektu budowlanego, wymagające pozwolenia na budowę wykonywane są pod nadzorem wykwalifikowanych inspektorów budowlanych.

Niektóre kamienice, w tym w szczególności kamienice znajdujące się w centrach miast na Górnym Śląsku znajdują się pod ochroną wojewódzkiego konserwatora zabytków na podstawie miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego. W przypadku nabycia obiektów budowlanych znajdujących się pod ochroną wojewódzkiego konserwatora zabytków Emitent zobowiązany jest do uzyskania pozwolenia na budowę lub rozbiórkę, wydanego przez właściwy organ administracji architektoniczno-budowlanej w uzgodnieniu z wojewódzkim konserwatorem zabytków.



KATOWICE KOPERNIKA / STYCZYŃSKIEGO

Powierzchnia użytkowa:

3099,85 m²

Liczba lokali: 85

Szacowany przychód ze sprzedaży:

16 000 000 zł

Kompleks 4 przyległych budynków.

Odtworzenie pierwotnego stanu kamienicy.

Zmiana systemu CO na bazie dostawcy.

W 2018 roku ukończono remonty elewacji frontowej oraz większości lokali.



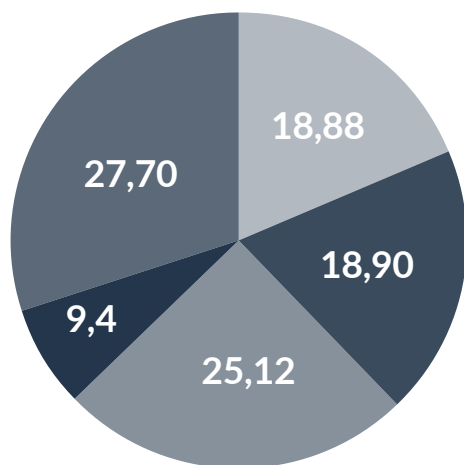
PRZED



INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA



- Ofka Piechniczek – **18,88 %**
- Kornelia Kita – **18,90 %**
- Michał Przyłęcki – **25,12 %**
- Mezzo Capital Sp. z o.o. – **9,4 %**
- Pozostali – **27,70 %**

Lp.	imię i nazwisko akcjonariuszy	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Ofka Piechniczek	2 008 333	18,88 %	18,88 %
2	Kornelia Kita	2 010 573	18,90 %	18,90 %
3	Michał Przyłęcki	2 671 762	25,12 %	25,12 %
4	Mezzo Capital Sp. z o.o.	1 000 000	9,4 %	9,4 %
5	Pozostali	2 946 596	27,70 %	27,70 %
		10 637 264	100 %	100 %



OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

ŚLĄSKA PROHIBICJA SP. Z O.O.

Firma: **Śląska Prohibicja**

Forma prawna: **spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Siedziba: **Katowice**

Wpis spółki do rejestru przedsiębiorców: **22 grudnia 2016 roku**

KRS: **0000654315**

Kapitał zakładowy: **1 462 000,00 PLN**

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na WZ: **95,55 proc.**

Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki: **95,55 proc.**

Przedmiotem działalności spółki **Śląska Prohibicja sp. z o.o.** jest prowadzenie restauracji oraz kompleksowa obsługa przyjęć okolicznościowych, wydarzeń muzycznych lub kulturalnych. Spółka ta nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Emitenta, a przedmiot działalności stanowi jedynie uzupełnienie oferty usług dla klientów Emitenta. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w dniu 4 grudnia 2017 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółek zależnych Emitenta jest art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne”, czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Emitent planuje rozpocząć konsolidację danych finansowych spółki z Grupą Kapitałową Emitenta od dnia, w którym przychody z działalności **Śląskiej Prohibicji sp. z o.o.** będą stanowiły istotny udział w wyniku finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta lub zaistnieją inne zdarzenia uzasadniające odstąpienie od wyłączenia od konsolidacji wyników finansowych o którym mowa w art. 58 ustawy o rachunkowości.

Restauracja ŚLĄSKA PROHIBICJA



* źródło: Emitent

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ ŚLĄSKA PROHIBICJA SP. Z O.O.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	5 779	243	1 344	58
Zysk (strata) ze sprzedaży	-358	-1 276	-83	-306
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 168	-1 276	-272	-306
Zysk (strata) brutto	-1 270	-1 276	-295	-306
Zysk (strata) netto	-1 270	-1 276	-295	-306
Aktywa razem	13 758	6 007	3 199	1 440
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 952	6 763	2 082	1 621
Kapitał (fundusz) akcyjny	520	520	121	125
Kapitał własny	4 806	756	1 118	181

Powyższe dane finansowe za lata 2018 i 2017 zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2018 roku i 31.12. 2017 roku i wynoszącego :

31.12.2018	4,3000 PLN za 1 EUR
31.12.2017	4,1709 PLN za 1 EUR

Spółka Śląska Prohibicja rozpoczęła działalność operacyjną oraz związane z tym przychody 4 grudnia 2017 roku. Strata wykazana na koniec roku obrotowego 2017 wynika z poniesionych nakładów związanych z modernizacją i wyposażeniem lokalu restauracji, które ze względu na brak prowadzenia bieżącej działalności nie mogły zostać zrównoważone przez przychody. W 2018 roku widać istotny wzrost w pozycji przychodów ze sprzedaży oraz zmniejszenie wartości straty ze sprzedaży. Spółka nadal dokonuje inwestycji, które wpływają na wzrost wartości aktywów. Na pozycję zobowiązań składają się min. zobowiązania wobec jednostek powiązanych w kwocie 3 948,4 tys. zł, z czego część stanowią wpłaty na kapitał zakładowy, niezarejestrowany w KRS. Zarząd podtrzymuje, że istnieje realna szansa na rozpoczęcie wykazywania pozytywnych wyników w przyszłych okresach.



OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

HORNIGOLD S.A.

Firma: **Hornigold**

Forma prawna: **spółka akcyjna**

Siedziba: **Katowice**

Wpis spółki do rejestru przedsiębiorców:

17 kwietnia 2017 roku

KRS: **0000672989**

Kapitał zakładowy: **1 048 690 PLN**

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na WZ:

81,21 proc.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki:

81,21 proc.

HORNIGOLD REIT S.A.

Firma: **Hornigold REIT S.A.**

Forma prawna: **spółka akcyjna**

Siedziba: **Katowice**

Wpis spółki do rejestru przedsiębiorców:

26 sierpnia 2010 roku

KRS: **0000672989**

Kapitał zakładowy: **16 359 269,10 PLN**

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na WZ:

70,97 proc.

Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki:

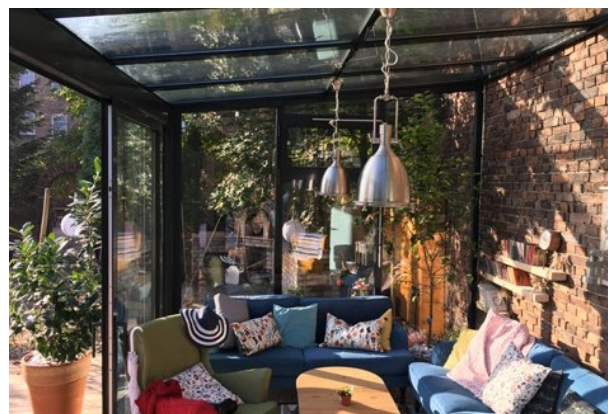
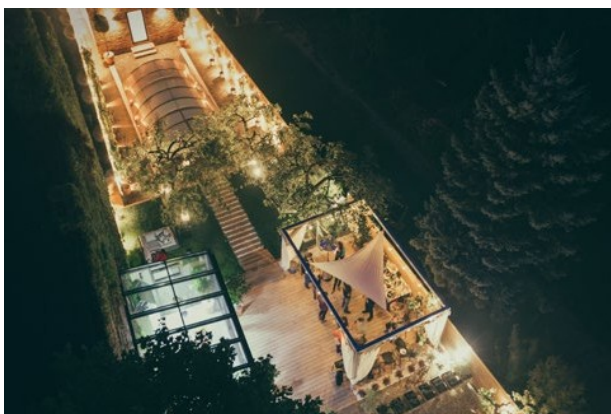
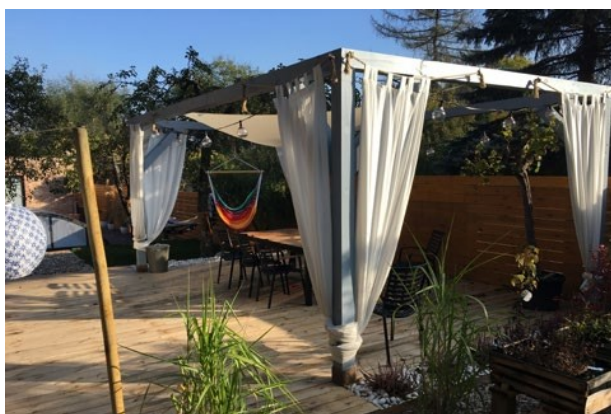
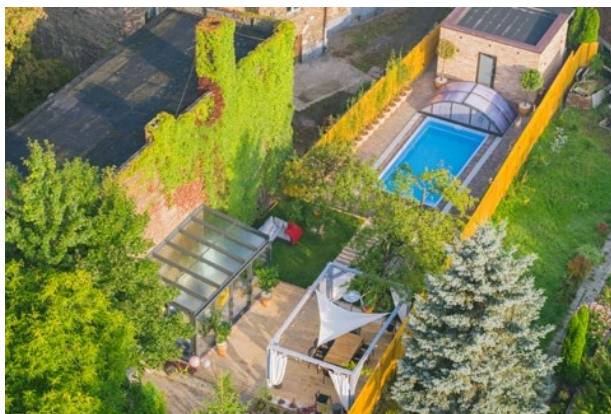
70,97 proc.

Przedmiotem działalności obu spółek jest krótkoterminowy wynajem apartamentów w kamienicach będących własnością Emitenta. Spółki te nie prowadzą działalności konkurencyjnej wobec Emitenta a przedmiot stanowi jedynie uzupełnienie oferty usług dla klientów Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółka **Hornigold Reit S.A.** prowadzi działalność operacyjną natomiast Hornigold S.A. zawiesił działalność, w związku z trwającym procesem operacyjnym przenoszenia aktywów oraz wartości niematerialnych i prawnych do spółki Hornigold Reit S.A.

Spółka Hornigold Reit S.A. jest podmiotem notowanym na rynku New Connect, podlegającym obowiązkowi publikacji raportów finansowych. Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółek zależnych Emitenta jest art. 58 ust. 1 z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne”, czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Emitent planuje rozpocząć konsolidację danych finansowych spółki z Grupą Kapitałową Emitenta od dnia, w którym przychody z działalności spółek zależnych będą stanowiły istotny udział w wyniku finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta lub zaistnieją inne zdarzenia uzasadniające odstąpienie od wyłączenia od konsolidacji wyników finansowych o którym mowa w art. 58 ustawy o rachunkowości.

OGRÓD przy ul. Grodowej



* źródło: Emitent



OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

APARTAMENT przy ul. Grodowej



* źródło: Emitent

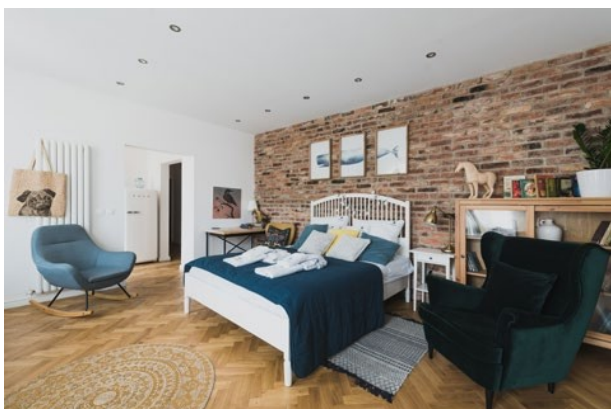
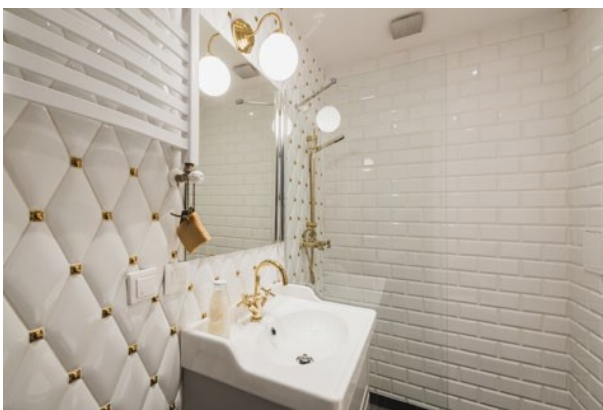
APARTAMENTY w centrum Katowic



* źródło: Emitent



APARTAMENTY w katowickim Nikiszowcu



* źródło: Emitent

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ
HORNIGOLD REIT S.A.

	w tys. zł 01.01.2018 31.12.2018	w tys. zł 01.01.2017 31.12.2017	w tys. euro 01.01.2018 31.12.2018	w tys. euro 01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	2 289	1 244	532,4	298
Zysk (strata) ze sprzedaży	-694	1 125	-161	270
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-694	1 059	-161	254
Zysk (strata) brutto	-694	1 059	-161	254
Zysk (strata) netto	-694	1 066	-161	255
Aktywa razem	6 617	1 730	1 539	415
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	242	265	56	63
Kapitał (fundusz) akcyjny	12 623	12 623	2 935	3 026
Kapitał własny	6 375	1 465	1 483	351

Powyższe dane finansowe za lata 2018 i 2017 zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2018 roku i 31.12. 2017 roku i wynoszącego :

31.12.2018	4,3000 PLN za 1 EUR
31.12.2017	4,1709 PLN za 1 EUR

Spółka Hornigold Reit S.A. rozpoczęła działalność operacyjną związaną z wynajmem apartamentów na okres krótkoterminowy oraz sprzedażą nieruchomości w ramach oferty condo z początkiem 2019 roku. W poprzednich latach funkcjonowała pod nazwą Mobile Partner S.A. i działała w zakresie dostarczania dedykowanych rozwiązań IT. W marcu 2018 roku spółka Śląskie Kamienice S.A. nabyła pakiet 80,81 % akcji spółki Mobile Partner S.A. zmieniła nazwę na Hornigold Reit S.A. oraz wdrożyła nowy model biznesowy oparty na wynajmie krótkoterminowym i sprzedaży luksusowych apartamentów. Dane z lat 2017 i 2018 są związane min. z działalnością spółki Mobile Partner S.A. Spółka w 2018 roku oprócz prac nad nowym modelem biznesowym ponosiła również nakłady związane z przejęciem i uruchomieniem poszczególnych apartamentów. Zarząd podtrzymuje, że istnieje realna szansa na rozpoczęcie wykazywania pozytywnych wyników w przyszłych okresach.

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ
HORNIGOLD S.A.

	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	0	29	0	7
Zysk (strata) ze sprzedaży	0	-542	0	-130
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0	-542	0	-130
Zysk (strata) brutto	0	-523	0	-125
Zysk (strata) netto	0	-523	0	-125
Aktywa razem	1276	1 276	306	306
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0	759	0	182
Kapitał (fundusz) akcyjny	1040	1 040	249	249
Kapitał własny	517	517	124	124

Powyższe dane finansowe za lata 2018 i 2017 zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2018 roku i 31.12. 2017 roku i wynoszącego :

31.12.2018	4,3000 PLN za 1 EUR
31.12.2017	4,1709 PLN za 1 EUR

Spółka Hornigold S.A. rozpoczęła działalność operacyjną oraz związane z tym przychody w ostatnich miesiącach 2017 roku. Strata wykazana na koniec roku obrotowego 2017 wynika z poniesionych nakładów związanych z modernizacją i wyposażeniem apartamentów, stanowiących podstawę działalności spółki zależnej. Zgodnie z strategią rozwoju spółki Hornigold Reit Zarząd rozpoczął proces przenoszenia aktywów oraz wartości materialnych, niematerialnych i prawnych do spółki Hornigold Reit S.A. Spółka Hornigold S.A. zaprzestała prowadzenia działalności operacyjnej.

FULINOWO SP. Z O.O.

Firma: **Fulinowo**

Forma prawna: **spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Siedziba: **Katowice**

Wpis spółki do rejestru przedsiębiorców: **18 kwietnia 2015 roku**

KRS: **0000553626**

Kapitał zakładowy: **5 170 000,00 PLN**

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na WZ: **39,38 proc.**

Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki: **39,38 proc.**

Przedmiotem działalności spółki **Fulinowo sp. z o.o.** jest wynajem lokali w województwie pomorskim. Spółka ta nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Emitenta, a przedmiot działalności stanowi jedynie uzupełnienie oferty usług dla klientów Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na nieistotność danych finansowych osiągniętych przez **Fulinowo sp. z o.o.** Zarząd Emitenta wyjaśnia, iż decyzja o braku konsolidacji wyników finansowych spółki **Fulinowo sp. z o.o.** została podjęta w oparciu o szczegółową analizę wyników finansowych **Fulinowo sp. z o.o.** Zarząd Emitenta wraz z osobami odpowiedzialnymi za prowadzenie księgowości Emitenta, podjął decyzję na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości, o braku konsolidacji danych finansowych.

Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółek zależnych Emitenta jest art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne”, czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

Emitent w dniu 19 kwietnia 2019 roku dokonał sprzedaży znacznego pakietu udziałów spółki **Fulinowo Sp. z o.o.** Przed zawarciem umowy sprzedaży udziałów Emitent posiadał w Spółce zależnej 5.034 udziały, stanowiące 97,37% udziału w kapitale zakładowym oraz 97,37 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Po zawarciu niniejszej umowy Emitent posiada w Spółce zależnej 2.036 udziałów stanowiących 39,38% udziału w kapitale zakładowym oraz 39,38% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Z uwagi na znaczne zmniejszenie udziału Emitenta w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Zarząd Emitenta informuje, i nie planuje konsolidacji wyników finansowych spółki **Fulinowo Sp. z o.o.**

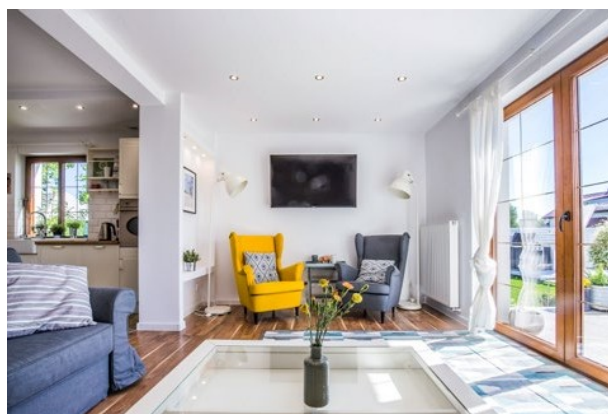


Pensjonaty w KUŹNICY



* źródło: Emitent

Pensjonat w GRZYBOWIE



* źródło: Emitent

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓLKI ZALEŻNEJ FULINOWO SP. Z O.O.

	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	681	645	158	155
Zysk (strata) ze sprzedaży	-29	213	-7	51
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	75	209	18	50
Zysk (strata) brutto	74	111	17	27
Zysk (strata) netto	74	103	17	25
Aktywa razem	11 946	10 804	2 778	2 590
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 077	4 125	1 645	989
Kapitał (fundusz) akcyjny	5 170	2 000	1 202	479
Kapitał własny	5 332	2 203	1 240	528

Powyższe dane finansowe za lata 2018 i 2017 zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2018 roku i 31.12. 2017 roku i wynoszącego :

31.12.2018	4,3000 PLN za 1 EUR
31.12.2017	4,1709 PLN za 1 EUR

POLSKIE MAJĄTKI ZIEMSKIE SP. Z O.O.

Firma: **Polskie Majątki Ziemskie**

Forma prawna: **spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Siedziba: **Katowice**

Wpis spółki do rejestru przedsiębiorców: **15 maja 2017 roku**

KRS: **0000677998**

Kapitał zakładowy: **349 000 PLN**

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na WZ: **100 proc.**

Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki: **100 proc.**

Przedmiotem działalności spółki **Polskie Majątki Ziemskie sp. z o.o.** jest wspieranie działalności Emitenta, poprzez wykorzystanie nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej, składającej się z działek 192/2 oraz 62, dla której prowadzona jest księga wieczysta numer KA1D/00047365/2. Przedmiotowa nieruchomość została wniesiona aportem, celem pokrycia kapitału zakładowego w spółce. Emitent prowadzi analizy w zakresie ustalenia sposobu wykorzystania przedmiotowej nieruchomości. Spółka Polskie Majątki Ziemskie nie prowadziła działalności operacyjnej w 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na to, że spółka **Polskie Majątki Ziemskie sp. z o.o.** nie rozpoczęła działalności operacyjnej. Emitent planuje rozpoczęcie konsolidacji danych finansowych spółki z grupy kapitałowej od dnia, w którym przychody z działalności będą stanowiły istotny udział w wyniku finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta lub zaistnieją inne zdarzenia uzasadniające odstąpienie od wyłączenia od konsolidacji wyników finansowych o którym mowa w art. 58 ustawy o rachunkowości.

Podstawą prawną dla zwolnienia z obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółek zależnych Emitenta jest art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym „konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne”, czyli jeżeli pomimo ich pominięcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta.

W dniu 15 maja 2017 roku Sąd rejestrowy dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców **Polskie Majątki Ziemskie sp. z o.o.** pod numerem KRS 0000677998.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓLKI ZALEŻNEJ POLSKIE MAJĄTKI ZIEMSKIE SP. Z O.O.

	w tys. zł		w tys. euro	
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0
Aktywa razem	394	394	92	94
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) akcyjny	394	394	92	94
Kapitał własny	394	394	92	94

Powyższe dane finansowe za lata 2018 i 2017 zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2018 roku i 31.12. 2017 roku i wynoszącego :

31.12.2018	4,3000 PLN za 1 EUR
31.12.2017	4,1709 PLN za 1 EUR



INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

w tym informacje o zmianach stosowanych zasad
(polityki) rachunkowości

Dane finansowe zawarte w raporcie rocznym za 2018 rok zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sprawozdaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zmianami).

Księgi rachunkowe prowadzone są w języku polskim i walucie polskiej, w biurze rachunkowym poza siedzibą Spółki, dokumentacja przechowywana jest w siedzibie Spółki. Do prowadzenia ksiąg rachunkowych stosowany jest system Standard ERP firmy Hansa World będący własnością Centrum Rachunkowości Zarządczej Ekkom Sp. z o.o. Sp. komandytowa.

Opis systemu przetwarzania danych zawarty jest w instrukcji użytkownika opracowanej przez producenta oprogramowania. Podstawą zapisów w księgach rachunkowych są dowody księgowe stwierdzające dokonanie operacji gospodarczej, w szczególności:

- zewnętrzne obce
- otrzymane od kontrahentów,
- zewnętrzne własne
- przekazywane w oryginale kontrahentom,
- zbiorcze – służące do dokonania łącznych zapisów zbioru dowodów źródłowych, które muszą być w dowodzie zbiorczym pojedynczo wymienione,
- korygujące poprzednie zapisy,
- rozliczeniowe – ujmuje już dokonane zapisy według nowych kryteriów klasyfikacyjnych,
- wewnętrzne – dotyczące operacji wewnątrz jednostki,
- zastępcze – wystawiane przez osoby dokonujące operacji, w przypadku braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych. Nie dotyczy to jednak operacji gospodarczych, których przedmiotem są zakupy opodatkowane podatkiem od towarów i usług oraz skup metali nieżelaznych od ludności.

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

w tym informacje o zmianach stosowanych zasad
(polityki) rachunkowości

Charakterystyka stosowanych przez jednostkę metod wyceny: w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

- a. **środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- b. **środki trwałe w budowie** - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- c. **udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych** - według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości,
- d. **inwestycje krótkoterminowe** - według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej,
- e. **inwestycje długoterminowe** - według wiarygodnie określonej wartości godziwej. Spółka do wyceny stosuje dwa modele wyceny tj. wg kursu alternatywnego rynku obrotu New Connect na dzień bilansowy lub po cenie średnio-kwartalnej - w zależności od tego która z nich jest niższa.
Nieruchomości inwestycyjne w cenie rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej
- f. **rzeczowe składniki aktywów obrotowych** - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.
- g. **należności i udzielone pożyczki** - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności,
- h. **zobowiązania** - w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej,
- i. **rezerwy** - w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości,
- j. **kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa** - w wartości nominalnej.

Zmiany metod księgowości i wyceny:

Zmieniono metodę wyceny inwestycji długoterminowych, stosując wycenę według wiarygodnie określonej wartości godziwej.

Charakterystyka dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność jednostki:

Spółka do wyceny stosuje dwa modele wyceny tj. wg kursu alternatywnego rynku obrotu New Connect na dzień bilansowy lub po cenie średnio-kwartalnej - w zależności od tego która z nich jest niższa. Nieruchomości inwestycyjne prezentuje w cenie rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Zmiana wyceny inwestycji długoterminowych spowodowała wzrost wartości aktywów. Wzrost wartości jest odzwierciedlony w przychodach finansowych. Wahania wartości będą miały odzwierciedlenie w wyniku za bieżący okres.



WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2018

ŚLĄSKIE KAMIENICE S.A.

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. euro	w tys. euro
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	19 688	17 806	4 579	4 269
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 346	4 850	545	1 163
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 269	2 008	528	481
Zysk (strata) brutto	31 325	6 741	7 285	1 616
Zysk (strata) netto	25 590	5 465	5 951	1 310
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 049	-2 019	-709	-484
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 031	-10 428	-240	-2 500
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 416	11 576	1 027	2 775
Przepływy pieniężne netto razem	335	-871	78	-209
Aktywa razem	94 853	56 104	22 059	13 451
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 823	46 710	13 912	11 199
Kapitał (fundusz) akcyjny	1 064	1 042	247	250
Kapitał własny	35 029	9 394	8 146	2 252

Powyższe dane finansowe za lata 2018 i 2017 zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2018 roku i 31.12.2017 roku i wynoszącego :

31.12.2018	4,3000 PLN za 1 EUR
31.12.2017	4,1709 PLN za 1 EUR

Zarząd Emitenta wyjaśnia, że zmiana wartości wyników finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2018 w stosunku do danych prezentowanych w raporcie za IV kwartał 2018 roku, który został przez Spółkę opublikowany raportem bieżącym EBI nr 2/2019 z dnia 14 lutego 2019 roku, wynika ze zmiany polityki wyceny inwestycji długoterminowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, która w wyniku przeprowadzonych konsultacji z księgowością została wprowadzona w ramach polityki rachunkowości, już w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2018 Spółki i miała wpływ na wyniki Emitenta. Poprzedni model wyceny inwestycji długoterminowych oraz nieruchomości inwestycyjnych opierał się na wycenie według ceny nabycia. Obecnie spółka stosuje wycenę według wiarygodnie określonej wartości godziwej, stosując dwa modele, tj. akcje spółek zależnych (Hornigold Reit S.A.) wg kursu alternatywnego rynku obrotu New Connect na dzień bilansowy lub po cenie średnio-kwartalnej - w zależności od tego która z nich jest niższa, natomiast odnośnie nieruchomości inwestycyjnych w cenie ich wartości rynkowej lub wartości godziwej. Zmiana wyceny inwestycji długoterminowych spowodowała wzrost istotny wartości aktywów Emitenta. Wzrost ww. wartości jest odzwierciedlony w przychodach finansowych co miało wpływ na wartość zysku osiągniętego na koniec 2018 roku, w stosunku do danych zaprezentowanych w IV kwartale 2018 roku.

PODSUMOWANIE

Podsumowując prezentowane wyniki finansowe oraz założenia według stanu na koniec 2018 roku

- wartość wszystkich aktywów Spółki wyniosła niemal **95 mln. zł**
- przychód netto ze sprzedaży prawie. **20 mln. zł**
- zysk netto ze sprzedaży na koniec okresu ponad **2 mln. zł**

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2018

Roczne sprawozdanie finansowe stanowi załącznik do niniejszego raportu.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ŚLĄSKIE KAMIENICE S.A. W ROKU 2018

Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności w roku 2018 stanowi załącznik do niniejszego raportu.

SPRAWOZDANIE FIRMY AUDYTORSKIEJ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego stanowi załącznik do niniejszego raportu.

STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W SPRAWOZDANIU Z BADANIA OPINII Z ZASTRZEŻENIEM

Nie dotyczy.



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd Śląskie Kamienice S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Śląskie Kamienice S.A., odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Śląskie Kamienice S.A., jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Śląskie Kamienice S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Śląskie Kamienice S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Ofka Piechniczek
Prezes Zarządu

Kamil Kita
Członek Zarządu

Oświadczenie dotyczące wyboru firmy audytorskiej

Zarząd Śląskie Kamienice S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania rocznego sprawozdania finansowego, dokonująca badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Śląskie Kamienice S.A. na rok 2018 została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto Zarząd Śląskie Kamienice S.A. oświadcza, że firma audytorska i członkowie zespołu dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018 spełniają warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Ofka Piechniczek
Prezes Zarządu

Kamil Kita
Członek Zarządu

INFORMACJA NT. STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ EMITENTA

PKT	Dobra praktyka	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU	UWAGI
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystający w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	W ramach powyższej zasady Emitent stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających. Dodatkowo Emitent chciałby zapewnić, iż wszelkie informacje dotyczące obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy będą publikowane przy wykorzystaniu raportów bieżących oraz strony internetowej Spółki.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku,	TAK	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki,	TAK	



INFORMACJA NT. STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ EMITENTA

3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)	-	
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Spółka uważa, iż publikacja pytań mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	

INFORMACJA NT. STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ EMITENTA

3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.InfoStrefa.com , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje inwestorskie” na stronie http://relacje.slaskiekamienice.pl
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		



INFORMACJA NT. STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ EMITENTA

9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Kwestia wynagrodzeń członków zarządu oraz członków rady nadzorczej jest informacją poufną. Emitent bez zgody członków organów spółki nie będzie publikował takich informacji.
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Na dzień publikacji niniejszego oświadczenia, nie może zadeklarować, iż będzie przynajmniej 2 razy w roku, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. Emitent nie wyklucza jednak zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	

INFORMACJA NT. STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ EMITENTA

13a	<p>W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	TAK	
14	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	TAK	
15	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p>	NIE	<p>Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do informacji dających wystarczający obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.</p>



INFORMACJA NT. STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ EMITENTA

16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)	-	