



**SKONSOLIDOWANY
i
JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
SILVA CAPITAL GROUP S.A.**

za II kwartał 2016 roku

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2016 r.

Raport Silva Capital Group S.A. za II kwartał roku 2016 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załączniku nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Silva Capital Group Spółka Akcyjna (dalej: „Spółka”, „SCG S.A.”, „Emitent”)

ul. Klimczaka 17 lok. 80, 02-979 Warszawa
tel.: 22 379 02 03; fax: 22 379 02 04

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS nr 0000370642
Kapitał zakładowy: 27.310.000,00 zł opłacony w całości

Strona internetowa: www.silvacapital.pl; Adres e-mail: biuro@silvacapital.pl

Organy Spółki - stan na dzień 30 czerwca 2016 roku:

Zarząd:

Łukasz Bartczak – Członek Rady Nadzorczej czasowo oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dariusz Dukaczewski	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mirosław Rek	–	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Bartczak	–	Członek Rady Nadzorczej
Adam Gbiorczyk	–	Członek Rady Nadzorczej

Organy Spółki - stan na dzień 16 sierpnia 2016 roku:

Zarząd:

Łukasz Bartczak – Członek Rady Nadzorczej czasowo oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dariusz Dukaczewski	–	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mirosław Rek	–	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Bartczak	–	Członek Rady Nadzorczej
Adam Gbiorczyk	–	Członek Rady Nadzorczej

I. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans skonsolidowany

Wyszczególnienie (dane w tysiącach złotych)	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	2 094,04	3 082,75
I. Wartości niematerialne i prawne	951,84	1 332,92
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	94,18	539,35
III. Rzeczowe aktywa trwałe	13,56	29,35
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	1 034,46	1 176,94
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	4,20
B. AKTYWA OBROTOWE	2 302,54	2 947,13
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	872,15	2 123,13
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 425,96	758,14
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,22	65,86
AKTYWA RAZEM:	4 396,58	6 029,88

Wyszczególnienie (dane w tysiącach złotych)	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 671,32	2 852,50
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	27 310,00	27 310,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	18 344,52	18 344,52
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	551,59	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-42 788,73	-42 887,69
IX. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-746,06	85,68
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	0,00	241,32
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 725,26	2 936,05
I. Rezerwy na zobowiązania	20,16	45,97
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	844,67	1 546,25
IV. Rozliczenia międzyokresowe	860,43	1 343,83
PASYWA RAZEM:	4 396,58	6 029,88

Rachunek Zysków i Strat Skonsolidowany (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie (dane zaprezentowano w tys. złotych)	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2015 do 30.06.2015
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	41,25	52,79	69,50	101,96
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	41,25	52,79	69,50	101,96
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	216,65	160,27	505,27	370,34
I. Amortyzacja	191,75	0,99	383,60	1,64
II. Zużycie materiałów i energii	1,24	2,43	2,38	5,80
III. Usługi obce	-7,90	64,65	19,31	155,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2,81	4,28	4,27	39,71
V. Wynagrodzenia	23,56	72,67	78,23	136,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4,63	12,86	16,35	26,52
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,55	2,39	1,11	4,56
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-175,40	-107,49	-435,77	-268,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	125,01	0,85	260,75	1,71
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	3,40	0,00
II. Dotacje	117,02	0,00	242,97	0,00
III. Inne przychody operacyjne	7,99	0,85	14,38	1,71
E. Pozostałe koszty operacyjne	26,74	18,31	32,82	42,52
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	3,43	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Inne koszty operacyjne	26,74	18,31	29,39	42,52
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-77,13	-124,94	-207,84	-309,19
G. Przychody finansowe	40,62	1 954,39	56,29	2 089,99
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	14,19	11,81	28,78	28,15
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,92
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,41	1 936,77	0,49	2 049,43
V. Inne	26,02	5,81	27,02	11,49
H. Koszty finansowe	478,15	22,10	564,78	27,79
I. Odsetki, w tym:	12,91	6,93	22,01	12,62
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	10,03	0,00	10,03
III. Aktualizacja wartości inwestycji	1,38	5,12	1,38	5,12
IV. Inne	463,86	0,02	541,39	0,02
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-514,66	1 807,35	-716,32	1 753,00
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis wartości firmy	14,87	40,58	29,74	81,17
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	14,87	40,58	29,74	81,17
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	1 567,79	0,00	1 567,79
O. O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-529,52	198,98	-746,06	104,04
P. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	21,61
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,68	0,00	3,24
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-529,52	199,66	-746,06	85,68

Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie (dane zaprezentowano w tys. zł.)	Od 01.04.2016	Od 01.04.2015	Od 01.01.2016	Od 01.01.2015
	do 30.06.2016	do 30.06.2015	do 30.06.2016	do 30.06.2015
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-529,52	199,66	-746,06	85,68
II. Korekty razem	536,85	-292,71	715,74	405,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	7,32	-93,04	-30,32	490,76
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	51,03	305,79	59,83	525,80
II. Wydatki	0,00	102,31	34,40	904,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	51,03	203,48	25,43	-379,11
C. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	90,16	94,55	167,04	113,99
II. Wydatki	134,08	206,35	134,08	228,25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-43,92	-111,80	32,96	-114,26

D. PRZEPLĄWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	14,43	-1,37	28,07	-2,61
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	14,43	-1,37	28,07	-2,61
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	804,13	18,39	790,49	19,63
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	818,56	17,02	818,56	17,02

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym skonsolidowane

Wyszczególnienie (dane w tysiącach złotych)	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 875,80	3 235,47
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 875,80	3 235,47
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 671,32	2 852,50
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 671,32	2 852,50

II. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Zmiany w kapitale zakładowym i strukturze akcjonariatu SCG S.A.

Aktualna struktura akcjonariatu Emitenta przedstawiona jest w rozdziale X Raportu.

Zmiany w składzie organów SCG S.A.

Zarząd:

- 27 maja 2016 r. ze skutkiem na dzień 28 maja 2016 r. Pan Łukasz Bartczak został czasowo delegowany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie SCG S.A.

- W okresie sprawozdawczym którego dotyczy raport odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 30 czerwca 2016 roku.

Transakcje w II kwartale 2016 r.

Emitent w II kwartale br. nie przeprowadził żadnych istotnych transakcji.

Inne istotne zdarzenia

11 lipca 2016 r. Zarząd Spółki podpisał Umowę o pełnienie funkcji animatora na rynku NewConnect z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. Poza podpisaniem powyższej Umowy nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki.

III. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans jednostkowy

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
AKTYWA		

A. AKTYWA TRWAŁE	1 330,21	745,87
I. Wartości niematerialne i prawne	299,00	422,82
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 031,21	318,85
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	4,20
B. AKTYWA OBROTOWE	1 482,56	2 338,46
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	661,29	1 813,56
III. Inwestycje krótkoterminowe	810,59	452,31
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,69	72,58
AKTYWA RAZEM:	2 812,77	3 084,32

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
------------------	--------------------	--------------------

PASywa		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 295,43	2 482,60
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	27 310,00	27 310,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	18 344,52	18 344,52
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-42 808,96	-43 023,95
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-550,13	-147,97
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	517,34	601,72
I. Rezerwy na zobowiązania	20,16	45,97
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	290,85	304,81
IV. Rozliczenia międzyokresowe	206,33	250,94
PASYWA RAZEM:	2 812,77	3 084,32

Rachunek Zysków i Strat jednostkowy (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie (dane zaprezentowano w tys. złotych)	Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2015 do 30.06.2015
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	43,36	26,35	117,29	107,73
I. Amortyzacja	59,80	0,00	119,60	0,00

II.	Zużycie materiałów i energii	0,20	0,00	0,20	0,00
III.	Usługi obce	-18,23	23,80	-5,09	70,78
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1,59	2,55	2,58	36,95
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	-43,36	-26,35	-117,29	-107,73
D.	Pozostałe przychody operacyjne	48,40	0,00	89,67	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	41,27	0,00	82,53	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	7,14	0,00	7,14	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	16,97	17,99	18,70	34,81
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	16,97	17,99	18,70	34,81
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-11,93	-44,35	-46,32	-142,54
G.	Przychody finansowe	35,49	9,24	48,15	134,70
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	9,06	9,24	20,63	21,12
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,92
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,41	0,00	0,49	112,66
V.	Inne	26,02	0,00	27,02	0,00
H.	Koszty finansowe	469,97	117,63	551,95	118,52
I.	Odsetki, w tym:	4,73	2,80	9,18	3,69
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	109,69	0,00	109,69
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	1,38	5,12	1,38	5,12
IV.	Inne	463,86	0,02	541,39	0,02
I.	Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-446,41	-152,74	-550,13	-126,36
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Wynik brutto (I+/-J)	-446,41	-152,74	-550,13	-126,36
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	21,61
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Wynik netto (K-L-M)	-446,41	-152,74	-550,13	-147,97

Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie (dane zaprezentowano w tys. zł.)		Od 01.04.2016 do 30.06.2016	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2016 do 30.06.2016	Od 01.01.2015 do 30.06.2015
A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	-446,41	-152,74	-550,13	-147,97
II.	Korekty razem	479,86	-84,99	620,52	90,82
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	33,44	-237,73	70,40	-57,15
B.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	-0,40	255,88	0,00	256,94
II.	Wydatki	0,00	0,00	34,40	161,70

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-0,40	255,88	-34,40	95,24
C. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	5,89	3,49	6,68	5,79
II. Wydatki	12,35	22,70	12,35	44,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6,46	-19,21	-5,68	-38,61
D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	26,58	-1,05	30,32	-0,51
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	26,58	-1,05	30,32	-0,51
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	782,71	2,63	778,97	2,09
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	809,29	1,58	809,29	1,58

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym jednostkowe

Wyszczególnienie (dane w tysiącach złotych)	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 845,55	2 630,57
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 845,55	2 630,57
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 295,43	2 482,60
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 295,43	2 482,60

IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe

- Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny i zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.
- Dla potrzeb sprawozdawczości na potrzeby New Connect Spółka sporządza zestawienie danych finansowych w minimalnym układzie wymaganym przez GPW.
- Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w złotych.

Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki o wartości powyżej 3 500,00 zł. Aktywa o wartości do 3 500,00 złotych netto zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia (lub kosztów wytworzenia) pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania i nalicza się wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przy zastosowaniu metody liniowej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

Za środki trwałe uznaje się składniki majątkowe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki o wartości przekraczającej 3 500,00 zł. Aktywa o wartości do 3 500,00 złotych netto zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu zakupu tych aktywów.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (lub kosztów wytworzenia) pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Amortyzację rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania i nalicza się wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych a także

ustalonych indywidualnie zgodnie z art. 16j-16m ww. ustawy. Amortyzację oblicza się przy zastosowaniu metody liniowej.

Środki trwale w budowie

Środki trwale w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwale w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka rozlicza długoterminowe rozliczenia międzyokresowe analogicznie do krótkoterminowych. Za długoterminowe rozliczenia międzyokresowe uważa się aktywa przypadające do rozliczenia w okresie dłuższym niż 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Należności krótkoterminowe

Obejmują one należności krótkoterminowe, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień powstania należności wycenia się w wartości nominalnej.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności po kursie średnim ustalonym dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień.

Operacje zapłaty należności na rachunku bankowym wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanym przez bank z którego usług Spółka korzysta.

Inwentaryzację należności przeprowadza się:

- należności handlowych i innych - w drodze potwierdzenia sald;
- należności spornych i wątpliwych, należności wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych oraz z tytułów publicznoprawnych – w drodze weryfikacji ich stanu.

Inwestycje

- **Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje** wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- **Udziały w jednostkach powiązanych** wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- **Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według ceny nabycia albo ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.
- **Inwestycje majątkowe**, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- **Instrumenty finansowe** przeznaczone do obrotu oraz instrumenty zakwalifikowane do sprzedaży są wyceniane wg wartości nabycia albo wartości godziwej.

Jeżeli wartość godziwa nie jest możliwa do ustalenia wyceny to dokonują się jej w cenie nabycia. Do ustalenia wartości godziwej stosuje się kurs akcji na rynku New Connect z dnia bilansowego dla akcji notowanych na New Connect, a dla akcji notowanych na GPW kurs akcji na rynku GPW z dnia bilansowego.

Skutki wyceny instrumentów zaklasyfikowanych jako długoterminowe aktywa finansowe odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny (wycena in plus), wycena in minus w pierwszej kolejności najpierw obniża kapitał z aktualizacji wyceny (do zera), a w przypadku, gdy przekroczy wartość kapitału skutki wyceny w części nie pokrytej ujmowane są w koszty okresu.

Skutki wyceny krótkoterminowych aktywów finansowych odnoszone są w wynik okresu.

Kapitały własne

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do KRS. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna).

Na kapitał własny w pozycji „zyski i straty z lat ubiegłych” odnosi się:

- korekty popełnionych w poprzednich latach błędów podstawowych w następstwie których sprawozdania finansowego za rok lub lata poprzednie nie można uznać za przedstawiające sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy w sposób rzetelny i jasny,
- skutki zmian zasad wyceny.

Rezerwy

Wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ustala rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości.

Zobowiązania długo i krótkoterminowe

Zobowiązania wyceniane są:

- na dzień ich powstania według wartości nominalnej, a jeżeli są wyrażone w walucie obcej podlegają przeliczeniu według kursu średniego NBP na ten dzień lub po kursie ustalonym w innym wiążącym jednostkę dokumencie (np. celnym),
- na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty (tj. wraz z odsetkami oszacowanymi we własnym zakresie z uwzględnieniem not odsetkowych otrzymanych od kontrahentów). Zobowiązania wyrażone w walutach przelicza się według kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności oraz odnoszenie ich skutków finansowych obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do odpisów amortyzacyjnych - umorzeniowych pozostałe przychody operacyjne; do środków trwałych i kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł zasady te stosuje się odpowiednio w odniesieniu także do przyjętych nieodpłatnie (także w formie darowizny) środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności kwoty kosztów, które dotyczą danego roku obrotowego, a które nie zostały jeszcze przez kontrahenta zafakturowane. Spółka ujmuje w szczególności w okresach miesięcznych koszty badania bilansu.

V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Zmiany w składzie organów SCG S.A.

Zarząd:

- 27 maja 2016 r. ze skutkiem na dzień 28 maja 2016 r. Pan Łukasz Bartczak został czasowo delegowany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie SCG S.A.

- W okresie sprawozdawczym którego dotyczy raport odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 30 czerwca 2016 roku.

Transakcje w II kwartale 2016 r.

Emitent w II kwartale br. nie przeprowadził żadnych istotnych transakcji.

Inne istotne zdarzenia

11 lipca 2016 r. Zarząd Spółki podpisał Umowę o pełnienie funkcji animatora na rynku NewConnect z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. Poza podpisaniem powyższej Umowy nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację ekonomiczną Spółki.

Plany rozwojowe Emitenta

W II kwartale 2016 roku Zarząd prowadził pracę przygotowującą Spółkę do przejęcia przez nowego inwestora. Przewidywany termin finalizacji umowy nastąpi do końca III kwartału br., wszelkie szczegółowe informacje dotyczące tego projektu będą przekazywane na bieżąco w osobnych komunikatach.

VI. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognozy finansowej na rok 2016.

VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy

VIII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZENIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W 2014 r. projekt Emitenta "Automatyzacja procesów biznesowych zachodzących pomiędzy SCG S.A., a Partnerami poprzez wdrożenie nowoczesnego systemu B2B" złożony w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 8.2 „Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu B2B” przeszedł przez wszystkie etapy ocen merytorycznych oraz fakultatywnych i uzyskał status rekomendacji do zawarcia umowy z PARP. Efektem powyższego było podpisanie w dniu 30.06.2014 r. Umowy o dofinansowanie Nr UDA-POIG.08.02.00-14-129/14-00 w ramach działania 8.2, Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B 8.2 osi priorytetowej Społeczeństwo informacyjne - zwiększanie innowacyjności gospodarki Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007 – 2013. Finalnie prace nad wdrożeniem systemu zostały zakończone we wrześniu 2015 roku.

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

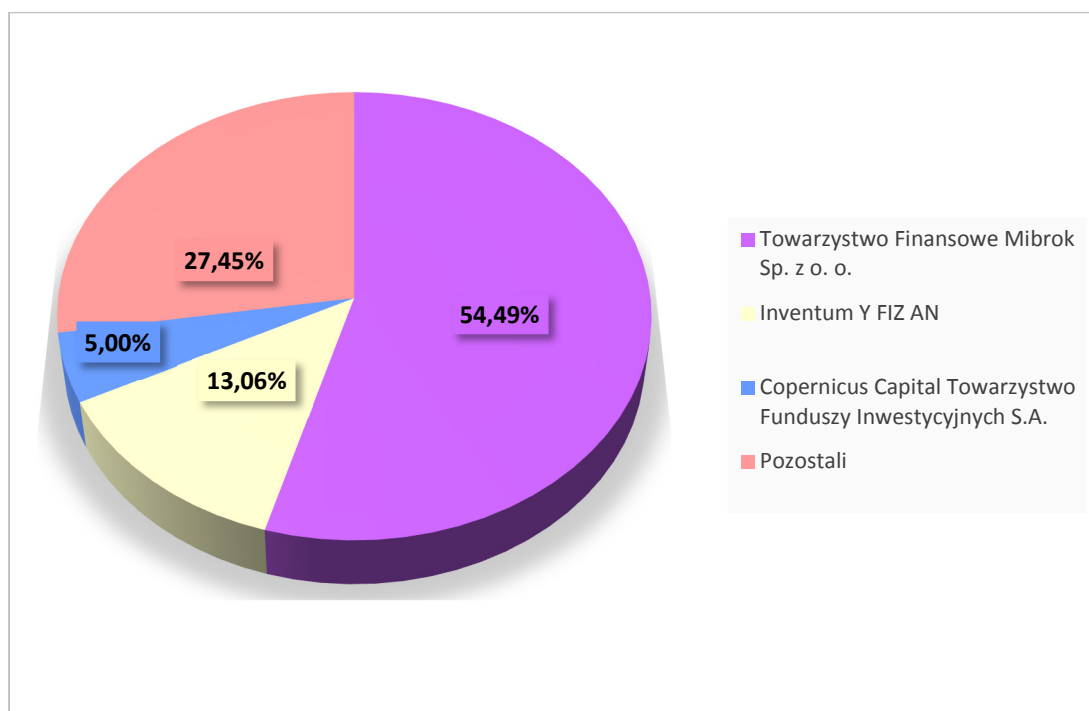
Na dzień 30 czerwca 2016 roku Silva Capital Group S.A. posiadała:

- 100,00% udziałów w Silva Financial Sp. z o.o.

X. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Struktura akcjonariatu Spółki, z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji raportu, tj. 16 sierpnia 2016 r.

	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale	udział w głosach
Towarzystwo Finansowe Mibrok Sp. z o. o.	148 798 851	148 798 851	54,49%	54,49%
Inventum Y FIZ AN	35 653 761	35 653 761	13,06%	13,06%
Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	13 655 000	13 655 000	5,00%	5,00%
Pozostali	74 992 388	73 923 823	27,45%	27,45%
Razem	273 100 000	273 100 000	100,00%	100,00%



XI. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Dane jednostkowe

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	0	0
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	0	0

Dane na koniec II kwartału 2016 r.

Dane skonsolidowane

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	4	4
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	0	0

Dane na koniec II kwartału 2016 r.

XII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki Silva Capital Group S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe jednostkowe jak i skonsolidowane za okres 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Silva Capital Group S.A. oraz Grupy Kapitałowej Silva Capital Group S.A. jak i

jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Spółki i grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji.

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2016 roku

Prezes Zarządu

/ - / Łukasz Bartczak