



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

za II kwartał 2015 roku

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2015 r.

Raport Silva Capital Group S.A. za II kwartał roku 2015 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. Sarmacka 18 lok. 48, 02-972 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 2015 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
Piotr Misilo	–	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Bartczak	–	Członek Rady Nadzorczej
Adam Gbioreczyk	–	Członek Rady Nadzorczej

Organy Spółki - stan na dzień 14 sierpnia 2015 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
Piotr Misilo	–	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Bartczak	–	Członek Rady Nadzorczej
Adam Gbioreczyk	–	Członek Rady Nadzorczej

I. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans skonsolidowany

Wyszczególnienie (dane w tysiącach złotych)	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	3 082,76	4 164,04
I. Wartości niematerialne i prawne	1 332,92	606,69
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	539,35	1 229,49
III. Rzeczowe aktywa trwałe	29,35	329,23
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	1 176,94	1 280,55
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,20	718,08
B. AKTYWA OBROTOWE	2 947,13	19 486,56
I. Zapasy	0,00	39,54
II. Należności krótkoterminowe	2 123,13	8 993,35
III. Inwestycje krótkoterminowe	758,14	10 375,84
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65,86	77,83
AKTYWA RAZEM:	6 029,88	23 650,60

Wyszczególnienie (dane w tysiącach złotych)	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 852,50	13 345,41
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. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-42 887,69	-32 892,05
IX. Zysk (strata) netto roku obrotowego	85,68	582,94
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitał mniejszości	241,32	6 759,02
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	2 936,05	3 546,16
I. Rezerwy na zobowiązania	45,97	197,17
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	250,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 546,25	2 666,46
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 343,83	432,53
PASYWA RAZEM:	6 029,88	23 650,60

Rachunek Zysków i Strat Skonsolidowany (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie (dane zaprezentowano w tys. złotych)	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	52,79	105,01	101,96	214,15
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	52,79	102,96	101,96	212,10
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	2,05	0,00	2,05
B. Koszty działalności operacyjnej	160,27	580,94	370,34	1011,54
I. Amortyzacja	0,99	7,19	1,64	8,78
II. Zużycie materiałów i energii	2,43	76,44	5,80	154,85
III. Usługi obce	64,65	170,51	155,77	359,93
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4,28	34,45	39,71	64,00
V. Wynagrodzenia	72,67	228,04	136,34	339,97
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12,86	44,12	26,52	56,70
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2,39	20,22	4,56	25,81
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	-0,03	0,00	1,50
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-107,49	-475,92	-268,38	-797,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,85	0,87	1,71	2,84
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,85	0,87	1,71	2,84
E. Pozostałe koszty operacyjne	18,31	16,82	42,52	33,66
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	18,31	16,82	42,52	33,66
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-124,94	-491,87	-309,19	-828,21
G.	Przychody finansowe	1954,39	28,19	2089,99	3251,16
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	11,81	25,07	28,15	2182,88
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	3,12	0,92	3,12
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1936,77	0,00	2049,43	1065,16
V.	Inne	5,81	0,00	11,49	0,00
H.	Koszty finansowe	22,10	1342,00	27,79	1700,70
I.	Odsetki, w tym:	6,93	26,45	12,62	41,35
II.	Strata ze zbycia inwestycji	10,03	736,50	10,03	1080,24
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	5,12	577,89	5,12	577,89
IV.	Inne	0,02	1,16	0,02	1,22
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)	1807,35	-1805,68	1753,00	722,25
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	40,58	70,45	81,17	115,20
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	40,58	70,45	81,17	115,20
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	1567,79	0,00	1567,79	0,00
O.	O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	198,98	-1876,14	104,05	607,05
P.	Podatek dochodowy	0,00	-122,73	21,61	234,64
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,68	160,22	3,24	210,52
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	199,66	-1593,19	85,68	582,94

Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie (dane zaprezentowano w tys. zł.)		Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
I.	Zysk (strata) netto	199,66	-1 593,19	85,68	582,94
II.	Korekty razem	-292,71	1 176,56	405,07	-1 501,84
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-93,05	-416,63	490,74	-918,90
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
I.	Wpływy	305,79	-389,24	525,80	118,97
II.	Wydatki	102,31	448,60	904,90	651,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	203,48	-837,84	-379,09	-532,45
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
I.	Wpływy	94,55	742,04	113,99	1 001,51
II.	Wydatki	206,35	5,45	228,25	5,45

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-111,80	736,59	-114,26	996,06
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1,37	-517,88	-2,61	-455,29
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1,37	-517,88	-2,61	-455,29
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	18,39	598,05	19,63	535,46
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	17,02	80,17	17,02	80,17

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym skonsolidowane

Wyszczególnienie (dane w tysiącach złotych)	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 235,47	12 984,74
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 235,47	12 984,74
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 852,50	13 345,41
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 852,50	13 345,41

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 WPLYW 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:

- 29 maja 2015 r. Pan Łukasz Bartczak został czasowo delegowany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie SCG S.A.

- 30 czerwca 2015 r. odbyło się Zwyczajne Walne zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały zgodnie z art. 395 § 2, 3 i 5 Kodeksu spółek handlowych oraz powierzyło funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Panu Dariuszowi Dukaczewskiemu.

Transakcje w II kwartale 2015 r.

Spółka w dniu 01.04.2015 dokonała sprzedaży akcji zwykłych na okaziciela spółki Luxima S.A. Po ww. transakcji SCG S.A. nie posiada już akcji spółki Luxima S.A.

Inne istotne zdarzenia

W okresie sprawozdawczym, którego dotyczy raport nie miały miejsca żadne inne istotne zdarzenia.

Analiza zaawansowania prac SCG S.A. nad wdrożeniem nowego planu strategicznego i modelu działalności inwestycyjnej.

Dokument ten jest opisany w rozdziale V Sprawozdania w części zatytułowanej „Plany rozwojowe Emitenta”.

III. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans jednostkowy

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	745,87	9 978,86
I. Wartości niematerialne i prawne	422,82	89,68
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	318,85	9 246,54
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,20	642,64
B. AKTYWA OBROTOWE	2 338,45	4 400,38
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 813,56	2 469,53
III. Inwestycje krótkoterminowe	452,31	1 859,70
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72,58	71,15
AKTYWA RAZEM:	3 084,32	14 379,24

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 482,60	13 642,87
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	-43 023,95	-32 984,32
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-147,97	972,67
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	601,72	736,36
I. Rezerwy na zobowiązania	45,97	160,92
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	304,81	506,42
IV. Rozliczenia międzyokresowe	250,94	69,02
PASYWA RAZEM:	3 084,32	14 379,24

Rachunek Zysków i Strat jednostkowy (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie (dane zaprezentowano w tys. złotych)	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	2,05	0,00	2,05
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	2,05	0,00	2,05
B. Koszty działalności operacyjnej	26,35	251,83	107,73	476,66
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,64
III. Usługi obce	23,80	104,19	70,78	224,88
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2,55	21,28	36,95	46,84
V. Wynagrodzenia	0,00	104,66	0,00	177,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	21,71	0,00	26,28
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,06
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-26,35	-249,78	-107,73	-474,61
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,01	0,00	0,01
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,01	0,00	0,01
E. Pozostałe koszty operacyjne	17,99	16,82	34,81	33,63
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	17,99	16,82	34,81	33,63
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-44,35	-266,59	-142,54	-508,23
G. Przychody finansowe	9,24	22,74	134,70	3242,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	9,24	22,74	21,12	2177,21
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,92	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	112,66	1 065,16
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	117,63	1183,54	118,52	1528,25
I. Odsetki, w tym:	2,80	4,63	3,69	5,60
II. Strata ze zbycia inwestycji	109,69	600,00	109,69	943,74
III. Aktualizacja wartości inwestycji	5,12	577,89	5,12	577,89
IV. Inne	0,02	1,02	0,02	1,02
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-152,74	-1427,39	-126,36	1205,89
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)	-152,74	-1427,39	-126,36	1205,89
L. Podatek dochodowy	0,00	-122,73	21,61	233,21
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

N.	Wynik netto (K-L-M)	-152,74	-1304,66	-147,97	972,67
----	---------------------	---------	----------	---------	--------

Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie (dane zaprezentowano w tys. zł.)	Od 01.04.2015 do 30.06.2015	Od 01.04.2014 do 30.06.2014	Od 01.01.2015 do 30.06.2015	Od 01.01.2014 do 30.06.2014
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-152,74	-1 304,66	-147,97	972,67
II. Korekty razem	-84,99	1 309,58	90,82	-1 036,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-237,73	4,92	-57,15	-63,34
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	255,88	0,03	256,94	0,53
II. Wydatki	0,00	32,82	161,70	126,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	255,88	-32,79	95,24	-126,25
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	3,49	31,83	5,79	192,69
II. Wydatki	22,70	0,00	44,40	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-19,21	31,83	-38,61	192,69
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1,05	3,96	-0,51	3,10
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1,05	3,96	-0,51	3,10
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2,63	1,02	2,09	1,88
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	1,58	4,98	1,58	4,98

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym jednostkowe

Wyszczególnienie (dane w tysiącach złotych)	Stan na 30.06.2015	Stan na 30.06.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 630,57	12 958,81
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 630,57	12 958,81
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 482,60	13 642,87
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 482,60	13 642,87

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

1. 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.
2. Dla potrzeb sprawozdawczości na potrzeby New Connect Spółka sporządza zestawienie danych finansowych w minimalnym układzie wymaganym przez GPW.
3. 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 trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe 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 dokonuje 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 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:

- 29 maja 2015 r. Pan Łukasz Bartczak został czasowo delegowany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie SCG S.A.

- 30 czerwca 2015 r. odbyło się Zwyczajne Walne zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały zgodnie z art. 395 § 2, 3 i 5 Kodeksu spółek handlowych oraz powierzyło funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Panu Dariuszowi Dukaczewskiemu.

Transakcje w II kwartale 2015 r.

Spółka w dniu 01.04.2015 dokonała sprzedaży akcji zwykłych na okaziciela spółki Luxima S.A. Po ww. transakcji SCG S.A. nie posiada już akcji spółki Luxima S.A.

Inne istotne zdarzenia

W okresie sprawozdawczym, którego dotyczy raport nie miały miejsca żadne inne istotne zdarzenia.

Plany rozwojowe Emitenta

Władze Spółki po podjęciu decyzji odnośnie odstąpienia od wdrażania strategii rozwoju Spółki przyjętej przez poprzedni Zarząd, zdecydowały się na rozpoczęcie poszukiwań strategicznego inwestora, który byłby gotowy uruchomić nową działalność operacyjną w ramach struktur Emitenta. Zarząd Spółki upatruje w tej decyzji jedynej możliwości wznowienia operacyjnej działalności, która przełoży się w dłuższej perspektywie na wzrost wartości Spółki.

Zarząd Spółki podtrzymuje decyzję o realizacji procesu resplitu akcji SCG S.A. szczególnie w obszarze przygotowania niezbędnej dokumentacji. Sam proces resplitu dokonany zostanie w chwili znalezienia inwestora zainteresowanego inwestycją w Spółkę.

Zarząd Spółki nie zakłada konkretnych terminów związanych ze znalezieniem inwestora. Wszelkie informacje z tym związane przekazywane będą odrębnymi raportami bieżącymi.

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

Spółka nie publikowała prognozy finansowej na rok 2015.

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 pierwszym kwartale br. 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. W czasie obejmującym okres sprawozdawczy Emitent kontynuował prace dążące do wprowadzenia systemu zapewniającego sprawniejsze zarządzanie obiegiem dokumentów w Spółce. Termin zakończenia realizacji projektu uległ zmianie, zostało to podyktowane niedoszacowaniem czasu niezbędnego do realizacji wszystkich zadań pierwotnie zaplanowanych. Zakończenie prac planowane jest na IV kwartał 2015 r.

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

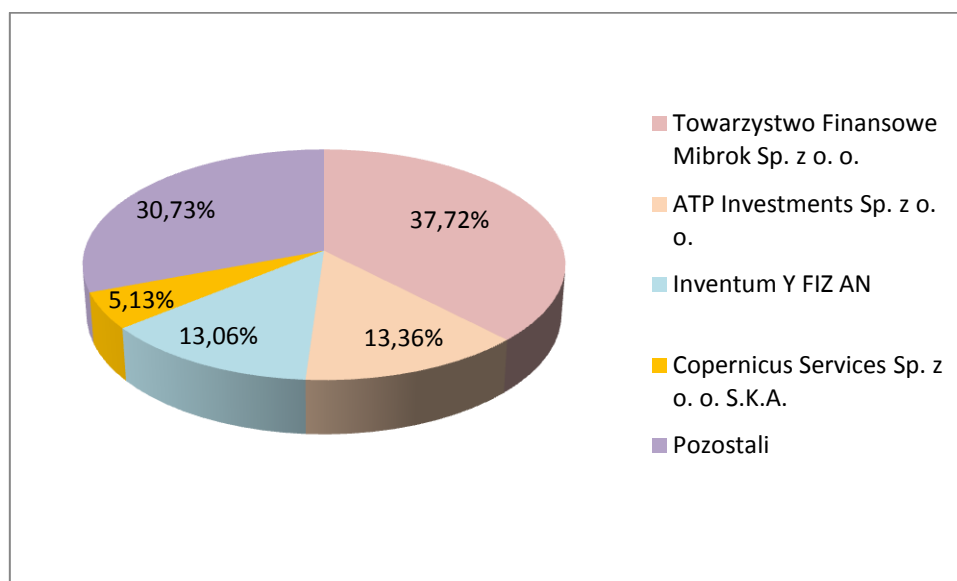
Na dzień 30 czerwca 2015 roku Silva Capital Group S.A. posiadała:

- 100,00% udziałów w Silva Financial Sp. z o.o.
- 50,00% akcji Netmedium Sp. z o.o. S.K.A.

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. 14 sierpnia 2015 r.

	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale	udział w głosach
Towarzystwo Finansowe Mibrok Sp. z o. o.	103 016 260	103 016 260	37,72%	37,72%
ATP Investments Sp. z o. o.	36 474 497	36 474 497	13,36%	13,36%
Inventum Y FIZ AN	35 653 761	35 653 761	13,06%	13,06%
Copernicus Services Sp. z o. o. S.K.A.	13 997 586	13 997 586	5,13%	5,13%
Pozostali	83 957 896	83 957 896	30,73%	30,73%
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 2015 r.

Dane skonsolidowane

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	4	4
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1	1

Dane na koniec II kwartału 2015 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 01.04.2015 r. do 30.06.2015 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 14 sierpnia 2015 roku

Prezes Zarządu

/ - / Łukasz Bartczak