



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
SILVA CAPITAL GROUP S.A.
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Warszawa, dnia 10 maja 2017 roku

1. Charakterystyka Jednostki, jej działalności i zasobów

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce

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

Siedziba Spółki: 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

REGON: 301570606

NIP: 7792383479

Silva Capital Group S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana na czas nieokreślony w dniu 31 sierpnia 20106 roku w Poznaniu na podstawie postanowień zawartych w akcie notarialnym (Repertorium A nr 7627/2010) podpisanym przed notariuszem Olafem Peretiatkowicz, Kancelaria Notarialna w Poznaniu.

W dniu 18.11.2010 roku Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370642.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o umowę Spółki. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki do 2016 roku przedmiotem działalności Spółki było pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z). Obecnie Zarząd Spółki poszukuje optymalnej działalności, która pozwoli Spółce na wykorzystanie jej potencjału i w przyszłości zapewni odpowiednie przychody i zyski.

Kapitał podstawowy Jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 27.310.000,00 zł i dzielił się na 273.100.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i dzieli się na:

- 2.850.000 zwykłych na okaziciela akcji serii A,
- 950.000 zwykłych na okaziciela akcji serii B,
- 390.000 zwykłych na okaziciela akcji serii C,
- 750.000 zwykłych na okaziciela akcji serii D,
- 280 000 zwykłych na okaziciela akcji serii E,
- 3.970.303 zwykłych na okaziciela akcji serii G,
- 3.970.303 zwykłych na okaziciela akcji serii H,
- 70.000.000 zwykłych na okaziciela akcji serii I,
- 9.600.000 zwykłych na okaziciela akcji serii J,
- 2.327.024 zwykłych na okaziciela akcji serii K,
- 80.000.000 zwykłych na okaziciela akcji serii O,
- 51.699.744 zwykłych na okaziciela akcji serii M,



Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale	udział w głosach
Prime2 S.A.	96 798 851	96 798 851	35,44%	35,44%
Inventum Y FIZ AN w likwidacji	35 653 761	35 653 761	13,06%	13,06%
Pozostali	140 647 388	140 647 388	51,50%	51,50%
Razem	273 100 000	273 100 000	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale	udział w głosach
Prime2 S.A.	91.675.368	91.675.368	33,57 %	33,57 %
JR HOLDING S.A.	40 777 244	40 777 244	14,93 %	14,93 %
Pozostali	145.770.871	145.770.871	53,37 %	53,37 %
Razem	273 100 000	273 100 000	100,00 %	100,00 %

1.2. Organy Spółki

Zgodnie z umową Spółki organami Jednostki są Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodził:

- Tomasz Wykurz - Prezes Zarządu

W roku sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w Zarządzie.

W dniu 28 listopada 2015 r. Pan Łukasz Bartczak został czasowo na okres trzech miesięcy delegowany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 26 lutego 2016 r. ze skutkiem na dzień 28 lutego 2016 r. Pan Łukasz Bartczak został czasowo na okres trzech miesięcy delegowany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

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

W dniu 29 sierpnia 2016 r. Pan Łukasz Bartczak został czasowo na okres trzech miesięcy delegowany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.



W dniu 26 września 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki skróciła delegaturę Członka Rady Nadzorczej Pana Łukasza Bartczaka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, i powołała nowego Prezesa Zarządu Spółki Pana Tomasza Wykurz.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodził:

Izabela Zielińska	- Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Staniszevska	- Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Górski	- Członek Rady Nadzorczej
Roman Tworzydło	- Członek Rady Nadzorczej
Dominik Waligórski	- Członek Rady Nadzorczej

W roku sprawozdawczym 2016 nie było zmian w Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza w 2016 roku funkcjonowała w następującym składzie:

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 lutego 2017 roku odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej:

Pana Mirosława Rek	- uchwałą NWZA nr 4/02/2017,
Pana Dariusza Dukaczewskiego	- uchwałą NWZA nr 5/02/2017,
Pana Łukasza Bartczak	- uchwałą NWZA nr 6/02/2017,
Pana Adama Gbiorczyk	- uchwałą NWZA nr 7/02/2017,
oraz powołało na Członków Rady Nadzorczej Emitenta następujące osoby:	
Pana Łukasza Górskiego	- uchwałą NWZA nr 8/02/2017,
Panią Agnieszkę Staniszevska	- uchwałą NWZA nr 9/02/2017,
Panią Izabelę Zielińską	- uchwałą NWZA nr 10/02/2017,
Pana Dominika Waligórskiego	- uchwałą NWZA nr 11/02/2017,
Pana Romana Tworzydło	- uchwałą NWZA nr 12/02/2017.

Walne Zgromadzenie

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

1.3. Spółki grupy kapitałowej, do której należy Jednostka oraz jednostki współzależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2016 roku ani na dzień publikacji niniejszego raportu Silva Capital Group S.A. nie tworzy grupy kapitałowej. W roku 2016 roku Silva Capital Group S.A. posiadała 100,00% udziałów w Silva Financial Sp. z o.o., które zbyła w dniu 13 września 2016 r.

1.4. Oddziały i zakłady Jednostki

Jednostka nie posiada oddziałów ani zakładów.



1.5. Udziały / akcje własne

Jednostka nie posiada udziałów / akcji własnych.

1.6. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne

Zatrudnienie w 2016 roku wyniosło 1 osobę.

1.7. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Działalność Jednostki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

1.8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Jednostka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych, w związku z tym nie ma osiągnięć w tej dziedzinie.

1.9. Informacje na temat działalności Jednostki, branży i czynnikach makroekonomicznych

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki do 2016 roku przedmiotem działalności Spółki było pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z). Ze względu na brak rentowości w 2016 r. Spółka zaniechała działalności finansowej. Obecnie Zarząd Spółki poszukuje optymalnej działalności, która pozwoli Spółce na wykorzystanie jej potencjału i w przyszłości zapewni odpowiednie przychody i zyski. Sezonowość nie dotyczy działalności Jednostki.

2. Ryzyka i zagrożenia, na jakie jest narażona Jednostka

2.1. Ryzyka i zagrożenia

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i jego otoczeniem

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Działalność Spółki jest wykonywana na rynku krajowym i z tego też względu Spółka jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Nie bez znaczenia jest również sytuacja na świecie, bowiem tendencje makroekonomiczne wpływają i mogą w przyszłości na sytuację finansową Spółki. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki lub kryzys finansów publicznych, konflikty zbrojne mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

- Ryzyko zmian regulacji prawnych

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niepójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących działalności budowlanej, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności grupy kapitałowej. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać



się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

- **Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego**

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do UE. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki.

- **Ryzyko związane ze poszukiwaniem inwestora i nowej branży działalności Spółki**

Silva Capital Group S.A. poszukuje inwestora i nowej branży działalności, której rentowność zapewni funkcjonowanie Spółki. Istnieje ryzyko nie dojścia do skutku negocjowanych porozumień, tym samym dokapitalizowania Spółki lub po wejściu ich w życie niezgodność wyników z zakładanymi zamierzeniami.

- **Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego**

Zrealizowane przez Spółkę wyniki finansowe mogą różnić się od ich wartości oczekiwanej. Ograniczenie tego ryzyka Spółka działania własne realizuje poprzez prowadzenie zdywersyfikowanej działalności.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami Spółki

- **Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych**

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ różne czynniki także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna. Zarząd Spółki podejmuje wszelkie kroki, aby osoba nabywająca akcje będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

- **Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect**

Inwestor inwestujący w akcje jednostki musi być świadom faktu, że inwestycja ta jest bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym GPW. Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważane w perspektywie średnio i długoterminowej inwestycji.

- **Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu papierów wartościowych Spółki**

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 2 Regulaminu ASO na wniosek emitenta lub jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu. W przypadku naruszenia zasad obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, Organizator ASO może:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł,



- 3) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- 4) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

- Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO stanowi, że przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1. Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, wówczas na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe.

Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Spółki, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

- Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zarząd Spółki oświadcza, że nieznane są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Spółkę sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.



2.2. Instrumenty finansowe

W roku od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych przede wszystkim w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

2.3. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Na dzień 31.12.2016 roku Silva Capital Group Spółka Akcyjna wykazuje ujemne kapitały własne w wysokości 117.831,90 zł.

Zarząd Silva Capital Group S.A. z siedzibą w Warszawie w związku z faktem, iż dotychczas prowadzona przez Spółkę działalność nie była rentowna, aby zapewnić nie tylko dalsze funkcjonowanie Spółki, a przede wszystkim jej dalszy rozwój szuka możliwości najefektowniejszej dla Spółki działalności operacyjnej przy wykorzystaniu jej doświadczenia i aktualnych możliwości.

W tym celu Spółka podpisała z JR HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w dniu 1 lutego 2017 r. aneks do listu intencyjnego z dnia 30 listopada 2016 r., przedmiotem którego są negocjacje prowadzące do nawiązania współpracy w celu przygotowania pozyskania inwestora strategicznego oraz finansowania dla Silva Capital Group S.A. Jednak pomimo deklaracji Stron, że negocjacje zakończą się do dnia 28.02.2017 r. trwają one w dalszym ciągu, w szczególności nad zakresem i przedmiotem umowy współpracy, która określi zakres obowiązków Stron w związku z realizacją współpracy. Zarząd przewiduje, że negocjacje te zakończą się sukcesem.

Zdając sobie sprawę z wymagalnych zobowiązań główni akcjonariusze Spółki January Ciszewski oraz PRIME2 Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie udzielili pożyczek w łącznej wysokości 80.000 zł, na bieżącą działalność i najbardziej wymagalne zobowiązania. Środki mają zostać przeznaczone na skup akcji własnych lub na udziały i akcje w innych spółkach, w których Spółka będzie chciała się zaangażować oraz pogłębić współpracę.

W końcowej fazie uzgodnień jest umowa na zapewnienie Spółce finansowania w kwocie 200.000 zł, co pozwoli Zarządowi na konkretne określenie strategii rozwoju.

Ponadto dwaj główni akcjonariusze podpisali listy wsparcia kapitałowego dla Spółki, w których zobowiązali się do udzielania pomocy finansowej Spółce w przypadku zagrożenia kontynuacji działalności.

2.4. Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczące się przeciwko Spółce

Nie stwierdzono naruszeń prawa.

3. Wyniki działalności, sytuacja finansowa i majątkowa Jednostki

3.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów

Do najistotniejszych zdarzeń, jakie wystąpiły i miały wpływ na działalność Jednostki w 2016 roku zaliczyć należy:



Oddalenie wniosku o nadania tytułu wykonawczego

25 lutego 2016 roku na posiedzeniu niejawnym Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy w Warszawie Postanowił oddalić wniosek o nadanie klauzuli wykonalności tytułowi egzekucyjnemu – aktowi notarialnemu sporządzonemu w dniu 26 lipca 2013 r. Rep. A o numerze 13976/2013. Sąd w uzasadnieniu zauważył, że poręczenie udzielone przez SCG S.A. wygasło i nie ma przesłanek i tym samym nie jest zasadnym nadawanie klauzuli wykonalności na akt notarialny zawierający oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Podpisanie umowy na animatora rynku NC

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.

Podpisanie umowy na pełnienie funkcji Animatora Rynku

W dniu 24 października 2016 r. Emitent podpisał nową umowę o pełnienie funkcji Animatora Rynku dla akcji Silva Capital Group S.A. z Domem Maklerskim BDM S.A. Nowy Animator swoją funkcję pełni od dnia 01 listopada 2016 r. Wcześniejsza umowa o wykonywanie czynności Animatora Emitenta z Domem Maklerskim PKO BP S.A., została wypowiedziana i wygasła z dniem 31 października 2016 r.

Zawarcie listu intencyjnego

W dniu 30 listopada 2016 r. Emitent podpisał z JR HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie list intencyjny, przedmiotem którego są negocjacje prowadzące do nawiązania współpracy w celu przygotowania pozyskania inwestora strategicznego oraz finansowania dla Silva Capital Group S.A. Strony oświadczyły, iż negocjacje zakończą się do dnia 31.12.2016 r. Umowa współpracy określi zakres obowiązków Stron w związku z realizacją współpracy. Następnie został podpisany w dniu 01 lutego 2017 r. aneks do listu intencyjnego z dnia 30 listopada 2016 r., przedmiotem którego są negocjacje prowadzące do nawiązania współpracy w celu przygotowania pozyskania inwestora strategicznego oraz finansowania dla Silva Capital Group S.A. Strony zadeklarowały, iż negocjacje zakończą się do dnia 28.02.2017 r. Silva Capital Group Spółka Akcyjna | Raport okresowy za IV kwartał 2016 roku

Zawiadomienie o zmianie ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Silva Capital Group S.A.

W dniu 5 grudnia 2016 r. Zarząd Silva Capital Group S.A. z siedzibą w Warszawie otrzymał zawiadomienie, w trybie art. 69 ust 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych od Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o zajęciu zdarzenia polegającego na zmianie dotychczas posiadanego przez niego pakietu akcji polegającego na zejściu poniżej progu 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Silva Capital Group S.A.

Skonsolidowany i jednostkowy raport okresowy Silva Capital Group S.A. za III kwartał 2016 roku

Zarząd Silva Capital Group S.A. w dniu 14 listopada 2016 roku przekazał do publicznej wiadomości treść raportu okresowego za III kwartał 2016 roku.



Zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą

W dniu 21 grudnia 2016 roku została obustronnie podpisana umowa o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy z ABISTEMA, Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt. 3 i 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 18 stycznia 2017 roku

W dniu 22 grudnia 2016 roku Zarząd Silva Capital Group Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 399 § 1 oraz art. 402(1)-402(2) Kodeksu spółek handlowych przekazał do publicznej wiadomości ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 18 stycznia 2017 roku, na godzinę 10:00, pod adresem przy ulicy Malwowej 30 w Krakowie.

Odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zwołanego na dzień 18 stycznia 2017 roku

W dniu 23 grudnia 2016 roku Zarząd Silva Capital Group Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przekazał do publicznej wiadomości informację o odwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 18 stycznia 2017 roku z przyczyn formalnoprawnych.

Spółka Silva Capital Group S.A. rok obrotowy 2016 zakończyła działalność stratą w wysokości -2 963.389,02 zł. Zarząd podejmuje działania, aby zapewnić finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz zapewnić rentowną działalność operacyjną.

3.2. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji finansowej Jednostki

	2016	2015	Wartość pożądana	Algorytm kalkulacji wskaźnika
Zyskowność sprzedaży	-890,4 %	-	maks.	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży brutto	-8 419,7 %	-	maks.	zysk brutto/ przychody netto ze sprzedaży
Rentowność sprzedaży netto	-8 419,7 %	-	maks.	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży
Rentowność kapitału własnego	-104,1 %	8,2 %	maks.	zysk netto /kapitał własny bez wyniku fin. bieżącego roku
Rentowność aktywów	-1347,7 %	6,3 %	maks.	zysk netto/ aktywa ogółem
Wskaźnik rotacji majątku	0,2	-	maks.	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa ogółem
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	0,2	-	maks.	przychody netto ze sprzedaży/ aktywa trwałe
Wskaźnik rotacji zobowiązań	328 dni	463 dni	min.	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360
Współczynnik zadłużenia	1,5	0,2	0,3 - 0,5	kapitał obcy/ kapitały ogółem
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	- 0,3	4,8	>1	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	- 0,7	2,0	>1	kapitał własny/



				aktywa trwałe
Trwałość struktury finansowania	- 0,5	0,8	maks.	kapitał własny/ pasywa ogółem
				(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/
Wskaźnik płynności szybkiej	0,2	6,4	0,8 - 1,2	zobowiązania krótkoterminowe
				(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/
Wskaźnik płynności bieżącej	0,2	6,4	1,5 - 2,0	zobowiązania krótkoterminowe
				aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące
Kapitał obrotowy netto	-169 tys. zł	1 678 tys. zł	-	

3.3. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Emitent podpisał z JR HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie podpisał w dniu 01 lutego 2017 r. aneks do listu intencyjnego z dnia 30 listopada 2016 r., przedmiotem którego są negocjacje prowadzące do nawiązania współpracy w celu przygotowania pozyskania inwestora strategicznego oraz finansowania dla Silva Capital Group S.A. Strony zadeklarowały, iż negocjacje zakończą się do dnia 28.02.2017 r. Pomimo upływu terminu, negocjacje te trwają w dalszym ciągu, w szczególności nad zakresem i przedmiotem umowy współpracy, która określi zakres obowiązków Stron w związku z realizacją współpracy. Zarząd przewiduje, że negocjacje te zakończą się sukcesem. Umowa współpracy określi zakres obowiązków Stron w związku z realizacją współpracy.

4. Perspektywy i zamierzenia Jednostki

4.1. Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki

W I kwartale 2017 roku Zarząd kontynuował prace przygotowujące Spółkę do przejęcia przez nowego inwestora. Przewidywany termin finalizacji umowy nie nastąpił do końca I kwartału 2017 roku. Zarząd rozważa różne kierunki rozwoju. W związku z prowadzonymi negocjacjami Emitent wstrzymał prace nad ukończeniem opracowania strategii rozwoju, uzależniając jej kształt od wyniku przedmiotowych negocjacji.

4.2. Planowane nakłady inwestycyjne w najbliższym roku

W końcowej fazie uzgodnień jest umowa na zapewnienie Spółce finansowania w kwocie 200.000 zł, co pozwoli Zarządowi na konkretne określenie strategii rozwoju. Wysokość nakładów będzie uzależniona od przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju.

5. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

W SILVA CAPITAL GROUP S.A. stosuje się zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect w odniesieniu do punktów dotyczących konieczności prowadzenia przejrzystej strony internetowej i efektywnej polityki informacyjnej, by zapewnić inwestorom szybki i szeroki dostęp do informacji, który niezbędny jest do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

W ocenie Zarządu Spółki, informacje zawarte na stronie internetowej SILVA CAPITAL GROUP S.A. dają pełen obraz o sytuacji Spółki zarówno w kwestii jej finansów jak i środowiska w jakim funkcjonuje. Spółka stosuje katalog działań w zakresie pkt. 1-8 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect.



W odniesieniu do punktu 9 zbioru SILVA CAPITAL GROUP S.A. prezentuje wskazane w punkcie 9.1 informacje w raporcie rocznym za 2016 rok, natomiast punkt 9.2 nie ma zastosowania. Punkt 10 dotyczący obecności władz spółki oraz organów nadzorujących podczas WZA jest zawsze realizowany. Punkt 11 nie jest realizowany przez Spółkę. Jeżeli zacznie być to o datach takich spotkań spółka informować będzie za pośrednictwem własnej strony internetowej, Punkt 12 będzie stosowany jeżeli zajdzie zdarzenie w Spółce zgodnie z regulacjami. SILVA CAPITAL GROUP S.A. stosuje pkt. 13 zbioru zgodnie z regulacjami GPW odnośnie informacji związanych z WZA. Spółka stosuje pkt. 14 i 15 zbioru Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect.

Zbiór dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect w punkcie 16 nakłada obowiązek publikowania raportów miesięcznych w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. SILVA CAPITAL GROUP S.A. nie publikuje raportu miesięcznego.

Tabela 6 Raport Emitenta o stosowaniu Dobrych Praktyk w 2016 roku

LP	DOBRA PRAKTYKA	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBREJ PRAKTYKI TAK / NIE / NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
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, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących oraz umieszcza na swojej stronie internetowej – zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
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:	TAK	
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 największe przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki, powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej,	TAK	
3.5	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, 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),	TAK	zawarte każdorazowo w raporcie rocznym Emitenta
3.8	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie, dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	NIE	
3.9	(skreślony), -----	TAK	
3.10	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	Raporty bieżące oraz okresowe zamieszczane są na stronie internetowej Spółki
3.11	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.12	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 zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.13	(skreślony), -----	TAK	
3.14	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.
3.15		TAK	
3.16		TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.
3.17		TAK	



3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy, 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, w przypadku ponownego zawarcia przez spółkę umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.
3.19	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta, dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.20	(skreślony). -----		
3.21	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. 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	
4		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 na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich stworzony zgodnie z rekomendacjami GPW. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności. W opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem strony internetowej w



			sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
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 kontakty z Autoryzowanym Doradcą. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
7	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
8	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	
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	Jeżeli zaistnieje to o datach takich spotkań spółka informować będzie za pośrednictwem własnej strony internetowej.
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	Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	



13a	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 sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	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.	TAK	Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:	TAK	Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania.
16	- 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 mieć 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.	TAK	Wszystkie istotne informacje dotyczące kondycji finansowej Spółki są przekazywane w ramach raportów kwartalnych oraz bieżących.



- | | | |
|-----|---|-----|
| 16a | <p>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.</p> | TAK |
| 17 | (skreślony). ---- | |

Źródło: załącznik Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010r „Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect”

6. Pozostałe informacje dot. Jednostki

6.1. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

6.2. Pozostałe istotne informacje

Nie dotyczy.

Warszawa, dnia 10 maja 2017 roku



 Tomasz Wykurz – Prezes Zarządu

Silva Capital Group S.A.
 ul. Franciszka Klimczaka 17 lok. 80
 02-797 Warszawa
 NIP: 7792383479 REGON: 301570606
 KRS: 0000370642