



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKYLINE INVESTMENT S.A.
ZA III KWARTAŁ 2015 Roku**

SPIS TREŚCI

1. WSTĘP.....	5
1.1. Wybrane dane finansowe	5
1.2. Informacja o danych finansowych podlegających przeliczeniu na euro	7
2. INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015	8
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania.....	8
2.2. Opis dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	10
2.3. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.....	10
2.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	10
2.5. Informacja dotycząca segmentów działalności.....	10
2.6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	12
2.7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	12
2.8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	12
2.9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13
2.10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13
2.11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych....	13
2.12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	13
2.13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	13
2.14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	13
2.15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	13
2.16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	13
2.17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	14
2.18. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	14
2.19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ...	14

2.20.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	14
2.21.	Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	14
2.22.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	14
2.23.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	14
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE	15
3.1.	Informacje ogólne dotyczące Emitenta i opis organizacji jego Grupy Kapitałowej.....	15
3.2.	Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	17
3.3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	18
3.4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu.....	18
3.5.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	18
3.6.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	19
3.7.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	19
3.8.	Informacje o udzielonych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach i gwarancjach – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	19
3.9.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	19
3.10.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki przez Emitenta w perspektywie co najmniej kwartału	19
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ	20
4.1.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)	20
4.2.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów (tys. zł)	22
4.3.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (tys. zł)	24
4.4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (tys. zł)	25
4.5.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	27
5.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	49
5.1.	Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)	49

5.2.	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów (tys. zł)	50
5.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (tys. zł).....	52
5.4.	Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys. zł)	53

1. WSTĘP

Prezentowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Skyline Investment S.A. za III kwartał roku obrotowego 2015, obejmuje okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej mającymi zastosowanie do śródrocznych sprawozdań finansowych (MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe”).

1.1. Wybrane dane finansowe

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa pozycji	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2014
	- 30.09.2015 w tys. PLN	- 31.12.2014 w tys. PLN	- 30.09.2014 w tys. PLN	- 30.09.2015 w tys. EUR	- 31.12.2014 w tys. EUR	- 30.09.2014 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 962	5 903	5 271	1 193	1 409	1 261
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-567	-1 564	-84	-136	-373	-20
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-601	-9 817	-9	-145	-2 343	-2
Zysk (strata) netto w tym zysk mniejszości	-704 -4	-7 731 31	62 20	-169 -1	-1 845 7	15 5
Średnia ważona liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-410	-1 561	-1 852	-99	-373	-443
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	225	-1 179	-1 195	61	-281	-286
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-14	-2 041	-1 839	-3	-487	-440
Przepływy pieniężne netto razem	-168	-4 781	-4 886	-40	-1 141	-1 169
Aktywa obrotowe	10 564	10 847	20 475	2 540	2 545	4 904
Aktywa razem	31 009	31 279	39 107	7 457	7 339	9 366
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 947	1 523	1 570	468	357	376
Zobowiązania długoterminowe	65	79	83	16	19	20
Zobowiązania krótkoterminowe	649	634	638	156	149	153

Nazwa pozycji	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2014
	- 30.09.2015 w tys. PLN	- 31.12.2014 w tys. PLN	- 30.09.2014 w tys. PLN	- 30.09.2015 w tys. EUR	- 31.12.2014 w tys. EUR	- 30.09.2014 w tys. EUR
Kapitał własny	29 063	29 756	37 537	6 989	7 103	8 979
<i>w tym przypadający udziałom niesprawującym kontroli</i>	49	42	19	12	10	5
Zysk z lat ubiegłych w jednostkach stowarzyszonych	-1 237	-1 631	-1 631	-297	-389	-390
Kapitał zakładowy (akcyjny)	10 000	10 000	10 000	2 405	2 387	2 392
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (z zł/EUR)	-0,070	-0,77	0,006	-0,0169	-0,18	0,0015
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,91	2,98	3,75	0,69	0,70	0,90
Zysk (strata) na 1 akcję średnioważoną (z zł/EUR)	-0,070	-0,77	0,006	-0,0169	-0,18	0,0015

Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Nazwa pozycji	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2014
	- 30.09.2015 w tys. PLN	- 31.12.2014 w tys. PLN	- 30.09.2014 w tys. PLN	- 30.09.2015 w tys. EUR	- 31.12.2014 w tys. EUR	- 30.09.2014 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	161	303	229	39	72	55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 021	-2 349	-980	-246	-561	-234
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-645	-10 481	-493	-155	-2 502	-118
Zysk (strata) netto	-724	-8 605	-458	-174	-2 054	-110
Średnia ważona liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-985	-1 250	-970	-237	-298	-232
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	786	-1 498	-1 586	189	-358	-379
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-13	-2 043	-2 038	-3	-488	-488
Przepływy pieniężne netto razem	-212	-4 791	-4 594	-51	-1 144	-1 099
Aktywa obrotowe	18 179	18 701	28 568	4 372	4 388	6 842

Nazwa pozycji	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2014
	- 30.09.2015 w tys. PLN	- 31.12.2014 w tys. PLN	- 30.09.2014 w tys. PLN	- 30.09.2015 w tys. EUR	- 31.12.2014 w tys. EUR	- 30.09.2014 w tys. EUR
Aktywa razem	31 732	32 423	40 521	7 631	7 607	9 704
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	727	694	645	175	163	154
Zobowiązania długoterminowe	65	79	83	16	19	20
Zobowiązania krótkoterminowe	64	67	68	15	16	16
Kapitał własny	31 005	31 729	39 876	7 456	7 574	9 539
Kapitał zakładowy (akcyjny)	10 000	10 000	10 000	2 405	2 387	2 392
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (z zł/EUR)	-0,072	-0,86	-0,05	-0,02	-0,21	-0,011
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,10	3,17	3,99	0,75	0,74	0,95
Zysk (strata) na 1 akcję średnioważoną (z zł/EUR)	-0,072	-0,86	-0,05	-0,02	-0,21	-0,011

1.2. Informacja o danych finansowych podlegających przeliczeniu na euro

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego w dniu 30.09.2015 r., natomiast dane porównywalne odpowiednio wg średniego kursu obowiązującego w dniu 30.09.2014 r. i 31.12.2014 r., ogłoszonego przez NBP.

Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczone zostały na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów obliczonego na ostatni dzień każdego okresu objętego raportem.

Do danych przeliczonych w EUR przyjęto następujące kursy: 4,1755 EURO/PLN na dzień 30.09.2014, 4,2386 EURO/PLN na dzień 30.09.2015 r. oraz 4,2623 EURO/PLN na dzień 31.12.2014 r. do przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odpowiednio - EURO/PLN, 4,1585 EURO/PLN, 4,1893 EURO/PLN do przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, przepływów pieniężnych i zmianie w kapitale własnym.

2. INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2015

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skyline Investment S.A. sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 r. zgodnie z MSR/MSSF, m.in. MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, a także zgodnie z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 03 kwietnia 2012 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” (Dz.U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Skyline Investment S.A. obejmuje okres od 01 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. oraz za III kwartał 2015 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sprawozdanie przedstawione jest w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki Grupy. Zarząd Emitenta zakłada kontynuację działalności przy założeniu warunków roku sprawozdawczego oraz ziszczenia się zamierzeń w zakresie sprzedaży aktywów finansowych wystawionych do zbycia.

Wszystkie jednostki Grupy wchodzące w skład niniejszego sprawozdania, a opisane poniżej w pkt 3.1, są w pełni kontrolowane przez jednostkę dominującą.

Konsolidacja

Konsolidacją zostały objęte jednostki zależne, w odniesieniu do których jednostka dominująca ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy jednostka dominująca kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ głosu, które w danej chwili można zrealizować.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę Kapitałową. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Jednostki zależne wyceniane są metodą nabycia, wśród podmiotów podlegających konsolidacji poza Skyline Energy Sp. z o.o. oraz Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o., które zostały nabyte, pozostałe były powołane przez Skyline Investment S.A.

W trakcie czynności konsolidacyjnych transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty też podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady

rachunkowości stosowane przez jednostki zależne są zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Zasady konsolidacji i zasady rachunkowości stosowane w Grupie Kapitałowej Skyline Investment

Zasady rachunkowości

Podmioty należące do Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. stosują we wszystkich istotnych aspektach jednakowe zasady rachunkowości. Szczegółowy opis zasad znajduje się w opublikowanym na stronie www.skyline.com.pl rocznym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok.

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Skyline Investment sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określa skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy;
- b) jednostka zależna podlega włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli;
- c) skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostki dominującej;
- d) jednostka zależna dokonuje uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. dane jednostki zależnej ujmuje się metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania jednostki zależnej z danymi sprawozdania jednostki dominującej oraz dokonywaniu odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

Korekty konsolidacyjne obejmują:

- wyłączenie operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami Grupy Kapitałowej,
- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
- wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej.

Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca sporządza dokumentację konsolidacyjną zgodnie z Rozdziałem 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- zestawienie korekt i wyłączeń dokonanych podczas konsolidacji.

2.2. Opis dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Najważniejsze wydarzenia u Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej w III kwartale 2015 r.:

- **Podwyższenie kapitału i objęcie akcji w Skyline Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA**

W dniu 28 lipca 2015 r. Skyline Investment S.A. dokonała podwyższenia kapitału w funduszu Skyline Venture. Emitent objął 800 nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym, za cenę emisyjną 100 zł 1 akcja, tj. za łączną kwotę 80 tys. zł. Podwyższenie kapitału jest w trakcie rejestracji w KRS. Po rejestracji udział Emitenta w kapitale i głosach na WZ będzie wynosił 55,47%.

Najważniejsze wydarzenia w Funduszu Skyline Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA:

- **Podwyższenie kapitału w spółce Fun In Design Sp. z o.o.**

W dniu 04 sierpnia 2015 r. fundusz objął 174 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Fun In Design Sp. z o.o. poprzez konwersję pożyczki wraz z odsetkami w kwocie 174 tys. zł, a inwestor prywatny objął w spółce 1 000 nowych udziałów. Obecnie udział funduszu Skyline Venture w kapitale i głosach na ZW wynosi 32,23%.

Po okresie sprawozdawczym zarówno u Emitenta, w jego Grupie Kapitałowej oraz funduszu Skyline Venture nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia.

2.3. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki

W III kwartale 2015 r. zarówno u Emitenta jak i w Grupie Kapitałowej Skyline Investment nie wystąpiły takie zdarzenia.

2.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej (poza spółką działającą w segmencie odzieżowym – w tym przypadku wielkość sprzedaży oraz rentowność jest uzależniona od warunków pogodowych; dodatkowo, wartość sprzedaży oraz marża spada w okresach wyprzedażowych) nie charakteryzuje się sezonowością bądź cyklicznością.

2.5. Informacja dotycząca segmentów działalności

Zarząd Spółki określa segment jako rodzaj działalności wypracowujący przychody, przyporządkowując aktywa generujące dane przychody. Dla celów zarządczych, Grupa Skyline Investment wyodrębniła

trzy segmenty działalności: działalność doradczą, działalność inwestycyjną oraz działalność odzieżową.

Segment „działalność doradcza”

Działalność doradcza w Grupie prowadzona jest przez Spółki: Skyline Energy Sp. z o.o., Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o., Skyline Interim Management Sp. z o.o. oraz Skyline Venture Sp. z o.o., Działalność doradcza realizowana przez Skyline Investment S.A. jest działalnością wspierającą dla działalności inwestycyjnej, obecnie świadczona jest głównie wewnątrz Grupy Kapitałowej w ramach wsparcia zarządczego podmiotów zależnych, stowarzyszonych i portfelowych.

Zakres usług tego segmentu obejmuje doradztwo przy:

- zarządzaniu tymczasowym,
- zarządzaniu funduszami na rachunek własny i Spółek Grupy,
- zarządzie przymusowym,
- optymalizacji kosztów i zużycia energii elektrycznej.

Segment „działalność inwestycyjna”

Segment działalności inwestycyjnej obejmuje inwestycje na rynku niepublicznym (zakup udziałów i akcji) prowadzone przez Skyline Investment S.A. oraz inwestycje na rynku nieruchomości prowadzone przez Skyline Development Sp. z o.o. Zakres tego segmentu obejmuje:

- Buy-out – odkup pakietu udziałów/akcji od dotychczasowych właścicieli. W tym przypadku Spółka inwestuje w firmy mające duży potencjał wzrostu oraz szansę na zajęcie miejsca w czołówce firm w swojej branży. Wycie z inwestycji następuje po 3-5 latach poprzez sprzedaż posiadanych udziałów/akcji inwestorowi lub poprzez wprowadzenie spółki na giełdę.
- Pre-IPO – dokapitalizowanie firm, które mają sprawdzoną kadrę zarządzającą, mocną pozycję w swojej branży oraz możliwości szybkiego rozwoju i ekspansji, a w perspektywie 12 miesięcy posiadają wystarczający potencjał do wprowadzenia na giełdę. W takich inwestycjach Skyline Investment S.A. oprócz roli inwestora, pełni jednocześnie rolę doradcy finansowego przy publicznej emisji akcji.
- Restrukturyzacja – zakup firm w trudnej sytuacji finansowej, również zagrożonych upadłością. W okresie 3-5 lat Skyline Investment wraz ze spółkami doradczymi Grupy Kapitałowej prowadzi restrukturyzację firmy tak aby wyprowadzić spółkę z fazy upadku w fazę wzrostu i sprzedać udziały/akcje rentownego przedsiębiorstwa innym inwestorom bądź wprowadzić podmiot na giełdę.

Segment „działalność odzieżowa”

Segment ten obejmuje działalność prowadzoną przez jedną spółkę S.B.S. Sp. z o.o. W ramach tej działalności objęty jest:

- zakup/sprzedaż odzieży,
- przygotowanie kolekcji.

Grupa Kapitałowa Skyline Investment prowadzi swoją działalność na terenie Polski. Z uwagi na fakt, iż według oceny Zarządu nie ma znaczących różnic w ryzyku według podziału geograficznego, Grupa nie dokonuje wydzielenia segmentów według podziału geograficznego.

Wyniki według segmentów w III kwartału 2015 roku (po korektach konsolidacyjnych)

Wyszczególnienie	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność odzieżowa	Suma
Przychody segmentu ogółem	450	118	4 488	5 056
Koszty segmentu ogółem	333	1 274	4 050	5 657
Wynik na działalności brutto na segmentach	117	-1 156	438	-601
Podatek		15	88	103
Wynik netto na segmentach	117	-1 171	350	-704
Aktywa	175	27 493	3 341	31 009
Pasywa	175	27 493	3 341	31 009

2.6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym powyższe odpisy nie występowały.

2.7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie III kwartału 2015 r. powyższe odpisy nie występowały.

2.8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje dotyczące rezerw zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Tytuł	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Zmiana
	wartość w tys. zł		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 482	2 422	60
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	789	739	50
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	0
Pozostałe rezerwy	25	62	-37

2.9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zawarte w notach 4 oraz 11.1 w pkt 4.5.1 Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej oraz w pkt 2.8 powyżej.

2.10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W prezentowanym okresie istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych nie miały miejsca.

2.11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie III kwartału 2015 r. powyższe zobowiązania nie występowały.

2.12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2015 r. nie miały miejsca żadne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

2.13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W prezentowanym okresie nie miały miejsca takie korekty.

2.14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W okresie III kwartału 2015 r. takie zmiany nie miały miejsca.

2.15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem powyższe zdarzenia nie występowały.

2.16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Emitent i jego spółki zależne nie zawierały żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Informacje dotyczące wszystkich transakcji z podmiotami

powiązani zostały zawarte w rozdziale 4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego w pkt 4.5.4 „Dodatkowe noty objaśniające”.

2.17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem powyższe zdarzenia nie występowały.

2.18. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W prezentowanym okresie sprawozdawczym powyższe zdarzenia nie miały miejsca.

2.19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Emitent w okresie objętym raportem kwartalnym nie emitował, nie dokonywał wykupu, ani nie dokonywał spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

2.20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie III kwartału 2015 r. nie miały miejsca żadne deklaracje ani wypłaty dotyczące dywidendy.

2.21. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Po dniu sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego nie miały miejsca jakiegokolwiek istotne zdarzenia, które w znaczny sposób wpłynęłyby na prezentację przyszłych skonsolidowanych wyników finansowych.

2.22. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły żadne zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

2.23. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

Poza wydarzeniami opisanymi w pkt 2.2 oraz 2.3 nie miały miejsca inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i wyniku finansowego Emitenta.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i opis organizacji jego Grupy Kapitałowej

Skyline Investment S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i począwszy od 1 stycznia 2008 r. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 roku zostało zaprezentowane porównawczo z danymi skonsolidowanymi za analogiczny okres 2014 roku.

Na dzień 30.09.2015 r. i na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodziły następujące osoby:

Zarząd:

Jerzy Rey	– Prezes Zarządu
Paweł Maj	– Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Przemysław Gadomski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Wierzbowski	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Witold Witkowski	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Piotr Wojnar	– Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Szczygieł	– Członek Rady Nadzorczej

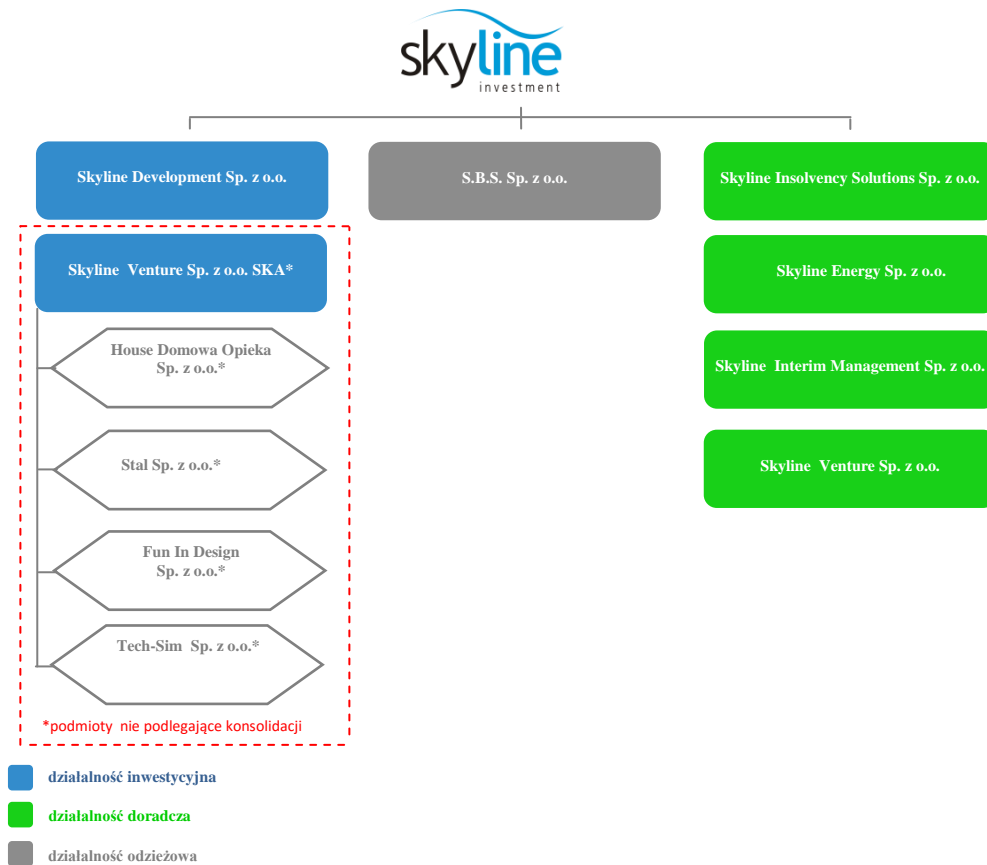
Struktura Grupy objętej konsolidacją

Na dzień publikacji raportu w skład Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. wchodziły następujące podmioty objęte konsolidacją:

Spółki zależne:

- Skyline Energy Sp. Sp. z o.o.
- Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o.
- S.B.S. Sp. z o.o.
- Skyline Development Sp. z o.o.
- Skyline Venture Sp. z o.o.
- Skyline Interim Management Sp. z o.o.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ SKYLINE INVESTMENT
WRAZ Z GŁÓWNYMI SPÓLKAMI Z PORTFELA INWESTYCYJNEGO
(stan na dzień publikacji raportu)



Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. Bieżący okres we wszystkich jednostkach jest tożsamy.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej zostały w całości wyłączone. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której ewidencjonowane są transakcje (operacje gospodarcze) Grupy Kapitałowej.

Struktura portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej Skyline na dzień 30.09.2015 r. i zaktualizowana na dzień publikacji raportu:

Na dzień sporządzenia raportu w portfelu inwestycyjnym Skyline Investment S.A. znajduje się 9 spółek oraz 4 spółki znajdujące się w portfelu funduszu Skyline Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA (spółki stowarzyszonej, o której mowa w pkt 9 poniżej).

Portfel inwestycyjny Emitenta przedstawia się następująco:

1. Skyline Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 17 000 udziałów o wartości nominalnej 8 500 000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego;

2. Skyline Interim Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 3 473 udziały o wartości nominalnej 173 650 zł, stanowiące 78,15% kapitału zakładowego;
3. Skyline Venture Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 117 udziałów o wartości nominalnej 58 500 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego;
4. Skyline Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie Emitenta w spółkę wynosi 796 udziałów o wartości nominalnej 39 800 zł, stanowiących 76,54 % kapitału zakładowego;
5. Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie w Spółkę wynosi 103 udziały o wartości nominalnej 51 500 zł, stanowiące 50 %+1 udział kapitału zakładowego;
6. S. B. S. Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 16 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 800 000 zł, stanowiące 100% kapitału zakładowego;
7. Instalexport S.A. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 987 895 akcji o wartości nominalnej 987 895 zł, stanowiących 10,38% kapitału zakładowego (spółka nie podlegała konsolidacji);
8. Synerway S.A. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 1 685 866 akcji o wartości nominalnej 165 886,60 zł, stanowiących 25% + 1 akcja kapitału zakładowego (spółka nie podlegała konsolidacji);
9. Skyline Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 105 520 akcji o wartości nominalnej 105 520 zł stanowiących 55,47% kapitału akcyjnego (podwyższenie kapitału w trakcie rejestracji w KRS; spółka nie podlegała konsolidacji).
 - HOUSE Domowa Opieka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 13 333 udziałów o wartości 2 999 925 zł, stanowiących 78,05% kapitału zakładowego;
 - Stal Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie - aktualne zaangażowanie kapitałowe 7 499 udziałów o wartości 2 999 600 zł, stanowiących 40% -1 udział kapitału zakładowego.
 - Fun In Design Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 704 udziały o wartości 574 400 zł, stanowiących 32,23% kapitału zakładowego.
 - Tech Sim Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 8 543 udziałów o wartości 1 200 000 zł, stanowiących 35,00% kapitału zakładowego.

3.2. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W III kwartale 2015 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

3.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz Spółki ani Grupy Kapitałowej.

3.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu

Na dzień publikacji niniejszego raportu, według wiedzy Zarządu Spółki, następujące osoby bezpośrednio lub poprzez podmioty zależne posiadały co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Skyline Investment S.A.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Jerzy Rey	2 486 478	24,86%	24,86%
Maciej i Anna Rey	1 352 986	13,53%	13,53%
Krzysztof i Magdalena Szczygieł	926 779	9,27%	9,27%
Łukasz Rey	689 334	6,89%	6,89%
Paweł Maj	506 202	5,06%	5,06%
Skyline Investment S.A.	666 667	6,67%	6,67%
Pozostali	3 371 554	33,72%	33,72%
RAZEM	10 000 000	100,00%	100,00%

3.5. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Według najlepszej wiedzy Emitenta, zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta, w stosunku do osób zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba posiadanych akcji		
		Na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego	Zmiana +/-	Na dzień przekazania raportu
Jerzy Rey	Prezes Zarządu	2 486 478	Bez zmian	2 486 478
Paweł Maj	Członek Zarządu	506 202	Bez zmian	506 202
Krzysztof Szczygieł	Członek RN	926 779	Bez zmian	926 779

3.6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień sporządzenia raportu nie toczą się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organów administracji publicznej.

3.7. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji raportu powyższe zdarzenia nie miały miejsca. Informacje dotyczące wszystkich transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte w rozdziale 4 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego w pkt 4.5.4 „Dodatkowe noty objaśniające”.

3.8. Informacje o udzielonych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach i gwarancjach – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent lub jednostka od niego zależna nie udzieliły ani nie otrzymały poręczeń i gwarancji spełniających kryterium 10% kapitałów własnych Emitenta. Jednakże, Skyline Development Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę umowną łączną do kwoty 1,2 mln zł na nieruchomości położonej w gm. Zakroczym jako zabezpieczenie kredytu bankowego udzielonego spółce Tech Sim Sp. z o.o. Spółka S.B.S. Sp. z o.o. otrzymała gwarancję de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego S.A. stanowiącą zabezpieczenie kredytu spółki, opisanego w pkt 2.2.

3.9. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym raporcie okresowym nie wystąpiły inne istotne fakty mogące wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, czy mogą być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta.

3.10. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki przez Emitenta w perspektywie co najmniej kwartału

Ewentualne przeszacowanie wartości inwestycji w nieruchomości, posiadanych przez spółkę zależną od Emitenta, Skyline Development Sp. z o.o., lub ich sprzedaż może w istotny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej przepływy pieniężne. Ponadto w 2015 roku Skyline Investment S.A. zamierza kontynuować wychodzenie z kolejnych podmiotów posiadanych w portfelu inwestycyjnym i jednocześnie kontynuować budowę portfela inwestycyjnego funduszu Skyline Venture, zasilając go kapitałowo.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
	AKTYWA				
A.	AKTYWA TRWAŁE		20 445	20 432	18 632
I	Wartości niematerialne , w tym: - wartość firmy	1	16	33	35
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	288	320	348
III.	Należności długoterminowe				79
1.	od jednostek powiązanych				
2.	od jednostek pozostałych				79
IV.	Inwestycje długoterminowe	3	17 659	17 657	17 657
1.	Nieruchomości		17 657	17 657	17 657
2.	Wartości niematerialne i prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		2	0	0
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		2		
4	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	2 482	2 422	513
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 482	2 422	513
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B.	AKTYWA OBROTOWE		10 565	10 847	20 475
I.	Zapasy	5	869	1 546	857
II.	Należności krótkoterminowe	6	2 151	1 364	3 401
1.	od jednostek powiązanych				
2.	od pozostałych jednostek		2 151	1 364	3 401
III.	Inwestycje krótkoterminowe		7 520	7 923	16 194
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	7 520	7 923	16 194
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		1 217	1 452	10 210
c)	udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		5 491	5 491	5 093
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		812	980	891
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	25	14	23
AKTYWA RAZEM			31 010	31 279	39 107

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
	PASYWA				
	Kapitał własny ogółem		29 063	29 756	37 537
A.	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		29 014	29 714	37 518
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9	10 000	10 000	10 000
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy(wartość ujemna)				
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-2 026	-2 026	-2 026
IV.	Kapitał (fundusz)zapasowy	10	20 877	29 033	29 033
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy		2 100	2 100	2 100
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) zapasowy stowarzyszonych z lat ubiegłych				
VII.	Różnice kursowe				
1.	Dodatnie różnice kursowe				
2.	Ujemne różnice kursowe				
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
IX.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych		-1 237	-1 631	-1 631
X.	Zysk (strata) netto		-700	-7 762	42
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli		49	42	19
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 947	1 523	1 570
I.	Rezerwy na zobowiązania	11	861	810	849
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		815	739	700
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9	9	9
a)	Długoterminowa		8	8	8
b)	Krótkoterminowa		1	1	1
3.	Pozostałe rezerwy		37	62	140
a)	Długoterminowa				
b)	Krótkoterminowa		37	62	140
II.	Zobowiązania długoterminowe	12	65	79	83
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek		65	79	83
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13	948	634	638
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek		948	634	638
3.	Fundusze specjalne				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	14	73	0	
1.	Ujemna wartość firmy				

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		73		
a)	Długoterminowe				
b)	Krótkoterminowe		73		
PASYWA RAZEM			31 010	31 279	39 107

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Wartość księgowa (w tys. zł)		29 063	29 756	37 537
Liczba akcji (Split)	15	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,91	2,98	3,75

4.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		4 962	5 271
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	16	481	617
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	4 481	4 654
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 505	3 732
	- jednostkom powiązanym			
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	18	483	706
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 022	3 026
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A- B)		1 457	1 539
D	Koszty sprzedaży			
E	Koszty ogólnego zarządu	18	2 054	1 689
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D- E)		-597	-150
G	Pozostałe przychody operacyjne		41	182
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Dotacje			
III.	Inne przychody operacyjne	19	41	182
H	Pozostałe koszty operacyjne		11	116
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			40
II.	Aktualizacja wartości aktywów trwałych			
III.	Inne koszty operacyjne	20	11	76
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)		-567	-84
J	Przychody finansowe	21	54	100
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
II.	Odsetki, w tym:		54	100
	- od jednostek powiązanych			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	21		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			
V.	Inne			
K	Koszty finansowe	22	88	25
I.	Odsetki, w tym:		4	
	- dla jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji		44	
III	Aktualizacja wyceny jednostki stowarzyszonej			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			
V.	Inne		40	25
VI.	Strata w udziale w zyskach jednostek stowarzyszonych			
	Udział w zyskach i stratach jednostek wycenianych metodą praw własności			
	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K)		-601	-9
	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
1.	Zyski nadzwyczajne			
2.	Straty nadzwyczajne			
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej (L+/-M)		-601	-9
	Podatek dochodowy bieżący	23	0	28
	Podatek odroczony	23	103	-99
	Zysk/strata netto działalności kontynuowanej		-704	62
	Zysk/Strata netto przypadający:			
	akcjonariuszom jednostki dominującej		-700	42
	Udziałowcom niesprawującym kontroli		-4	20
	Inne całkowite dochody			
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
	Rachunkowość zabezpieczeń			
	Skutki aktualizacji majątku trwałego			
	Zyski i straty aktuarialne			
	Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
	Inne całkowite dochody (netto)			
	Całkowite dochody ogółem		-704	62
	Całkowity dochód przypadający:			
	Akcjonariuszom jednostki dominującej		-700	42
	Udziałowcom niesprawującym kontroli		-4	20

Wyszczególnienie	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
Zysk (strata) netto (zanualizowany) w tys. zł	-704	62
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,070	0,006

4.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (tys. zł)

Za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Udziały własne	Kapitał rezerwowy	Zyski z ubiegłego okresu	Zyski (straty) zatrzymane Bieżącego okresu	Udziały w zyskach/st. ratach jednostek stowarzyszonych	Kapitał mniejszościowy razem	Kapitał mniejszościowy z tytułu udziałów i akcji	Kapitał mniejszościowy z tytułu zatrzymanego zysku z roku ubiegłego	Przypadające udziałom niesprawnym kontroli bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	10 000	29 033	-2 026	2 100	-7 762	0	-1 631	42	101	-90	0	29 756
zmiany w ciągu roku z tytułu:												
zmiana stanu zysku/strata/akcje własne +/- zarko.		-8 153	0	0	7 762		394	11				
zysk /strata bieżący						-700	0	-4			-4	
Stan na 30 września 2015	10 000	20 877	-2 026	2 100	0	-700	-1 237	49	101	-90	-4	29 063

Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	Zyski (straty) zatrzymane Bieżącego okresu	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli razem	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli z tytułu udziałów i akcji	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli z tytułu zatrzymanego zysku z roku ubiegłego	Przypadające udziałom niesprawnym kontroli bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	10 000	32 723	-1 230	-2 022	11	118	-110	-19	39 482
zmiany w ciągu roku z tytułu:									
Zysku/straty jednostek stowarzyszonych emisji akcji/udziałów		-3690		-401	2 022		-9	20	19
zysk /strata roku bieżącego				-7 462	31			31	
Stan na 31 grudnia 2014	10 000	29 033	-1 631	-7 762	42	101	-90	31	29 756

Za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Udziały (akcje) własne	Kapitał rezerwy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu	Kapitał przypadający niesprawnym kontrolom razem	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom z tytułu udziałów i akcji	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolom z tytułu zysku z roku ubiegłego	Przypadające udziały niesprawnym kontrolom	Razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	10 000	32 723	0	0	-1 230	-2 022	11	118	-110	-19	39 482
zmiany w ciągu roku z tytułu:											
Zysk/strata ubiegłego okresu w jednostkach stowarzyszonych udziałów					-401	400					
zysk/strata/akcje własne		3 690	-2 026	2 100		1 622					
Minus zmiany roku							30	-17	28	19	
zysk /strata bieżący						42					
Stan na 30 września 2014	10 000	29 033	-2 026	2 100	-1 631	42	19	101	--82	0	37 537

4.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (tys. zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	ZYSK (STRATA) BRUTTO przypadająca jednostce dominującej	-597	-29
II.	KOREKTY RAZEM	187	-1 823
1.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
2.	Zysk (strata) netto mniejszości i stowarzyszonych	-4	20
3.	Amortyzacja, w tym:	105	103
4.	Odpis wartości firmy		
5.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
6.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-112	-98
7.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	44	0
8.	Zmiana stanu rezerw	75	-65
9.	Zmiana stanu zapasów	678	125
10.	Zmiana stanu należności	-808	-1 840

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
11.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	315	-67
12.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3	-72
13.	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-103	71
14.	Inne korekty		
III.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-410	-1 852
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	WPŁYWY	313	44
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		22
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	312	22
a)	w jednostkach powiązanych		
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	Odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
b)	w pozostałych jednostkach	312	22
-	zbycie aktywów finansowych	41	
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek	37	22
-	odsetki	24	
-	inne wpływy z aktywów finansowych	210	
4.	Inne wpływy inwestycyjne	1	
II.	WYDATKI	58	1 239
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56	17
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	2	1 222
a)	w jednostkach powiązanych		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
b)	w pozostałych jednostkach	2	1 222
-	nabycie aktywów finansowych	2	972
-	udzielone pożyczki długoterminowe		250
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	255	-1 195
C.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	WPŁYWY	0	250
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów		

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
	kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	0	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		250
II.	WYDATKI	13	2 089
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	2 026
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13	12
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe	0	51
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-13	-1 839
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-168	-4 886
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-168	-4 886
-	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	980	5 777
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	812	891
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

4.5. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

4.5.1. Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej

Nota 1.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
A	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
B	Wartość firmy			
C	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	16	33	35
D	Inne wartości niematerialne i prawne			
E	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM		16	33	35

Nota 1.2.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.09.2015 r. w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a)	wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	103	31	134
b)	zwiększenia (z tytułu)			
	- zakupu			
c)	zmniejszenia (z tytułu)			
	- sprzedaży			
	- inne (likwidacja)			
d)	wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	103	31	134
e)	skumulowana amortyzacja na początek okresu	70	31	101
f)	amortyzacja za okres			
	(z tytułu)	17		17
	- bieżącej amortyzacji	17		17
	- odpis aktualizacyjny wartości aktywów trwałych			
g)	zmniejszenia (z tytułu)			
	- likwidacja			
h)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	87	31	118
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			
	- zwiększenie			
	- zmniejszenie			
j)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			
k)	wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	16	0	16

Nota 1.3.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	Wartości niematerialne	16	33	35
a)	Własne	16	33	35
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE, RAZEM		16	33	35

Nota 2.1.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	309	320	348
a)	Środki trwałe, w tym:	309	320	344
	- grunty			

	– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	134	162	173
	– urządzenia techniczne i maszyny	16	10	11
	– środki transportu	110	142	154
	– inne środki trwałe	28	6	6
b)	Środki trwałe w budowie			4
c)	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, RAZEM		288	320	348

Nota 2.2.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)
Na dzień 30.09.2015 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	462	204	231	34	931
b) zwiększenia (z tytułu)	7	13		35	55
c) zmniejszenia (z tytułu)					
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	469	217	231	69	986
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	301	194	89	27	611
f) zwiększenie	34	7	32	14	87
- amortyzacja bieżąca	34	7	32	14	87
g) zmniejszenia					
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	335	201	121	41	698
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	134	16	110	28	288

Nota 2.3.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	Własne	104	16	89
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)	184	304	259
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM		288	320	348

Nota 3.1.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE-NIERUCHOMOŚCI w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	Inwestycje długoterminowe	17 659	17 657	17 657
a)	Nieruchomości, w tym:	17 657	17 657	17 657
	grunty	17 657	17 657	17 657
b)	udziały lub akcje	2		
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE , RAZEM		17 659	17 657	17 657

Nota 3.2.

ZMIANY W INWESTYCJACH DŁUGOTERMINOWYCH - NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.09.2015 r. w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty	Razem
a)	wartość brutto nieruchomości na początek okresu	17 657	17 657
b)	zwiększenia (z tytułu)		
c)	zmniejszenia (z tytułu)		
d)	wartość brutto nieruchomości na koniec okresu	17 657	17 657
e)	Odpisy aktualizujące na początek okresu		
f)	zwiększenie		
g)	zmniejszenie		
h)	wartość netto nieruchomości na koniec okresu	17 657	17 657

Nota 3.3.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	Własne	17 657	17 657	17 657
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)			
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI RAZEM		17 657	17 657	17 657

Nieruchomości wyceniane są corocznie na dzień 30 czerwca.

Nota 4.

ZMIANY AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (z tego)	2 422	453	453
a)	Odniesionych na wynik finansowy		453	453
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji		293	359
	-odprawy, świadczenia emerytalne		2	2
	-badanie bilansu		4	4
	-koszty bieżącego okresu		1	
	-niewypłacone wynagrodzenie		1	
	-odpis aktualizujący		153	88
b)	Odniesionych na kapitał własny			
c)	Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia	67	2 138	195
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		2 138	195
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji	65	178	191
	-odpisu aktualizującego		1 960	
	-badanie bilansu	2	4	2
	-na koszty bieżącego okresu		0	2
3.	Zmniejszenia		169	135
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		169	135
	- niewypłacone wynagrodzenie			
	-badanie bilansu	7	4	6
	- z tytułu zapłaconych odsetek od pożyczki i gwarancji		164	127
	- z tytułu kosztów bieżącego okresu		1	2
	- z tytułu odpisu aktualizującego			
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	2 482	2 422	513
a)	Odniesionych na wynik finansowy	2 482	2 422	513
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji	518	456	423
	-od świadczeń emerytalnych i rentowych	2	2	2
	-badanie bilansu	2	4	
	-koszty bieżącego okresu			
	-niewypłacone wynagrodzenie			
	- odpis aktualizujący	1 960	1 960	88

Nota 5

ZAPASY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a)	Materiały	188	494	128
b)	Półprodukty i produkty w toku	68	615	44
c)	Towary	612	405	631
d)	Zaliczki na dostawy	0	32	54
ZAPASY, RAZEM		868	1 546	857

Nota 6.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
	Od pozostałych jednostek	3 976	3 110	4 220
	– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 647	1 767	3 102
	– do 12 miesięcy	2 647	1 767	3 102
	– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	286	349	165
	– inne, w tym:	11	997	953
	rozrachunki z pracownikami z tytułu zaliczek			1
	rozrachunki z tyt. rozliczeń ZFŚS z pracownikami			
a)	rozrachunki zw. z układem			
	rozrachunki z tytułu płatności przy użyciu terminali			
	z tytułu rozrachunków z art. 89 b Ustawy o VAT			
	rozrachunki wewnętrzne z oddziałem			
	z tytułu wpłaconej kaucji i gwarancji			
	rozrachunki z tytułu ubezpieczeń majątkowych			
	inne rozrachunki z kontrahentami			
	rozrachunki z punktami obsługi detalicznej			
	rozrachunki z tytułu kosztów refakturowanych			
	– dochodzone na drodze sądowej			
	- z tytułu sprzedanych udziałów i akcji	1 032	997	952
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO, RAZEM		3 976	3 110	4 220
b)	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 825	1 746	819
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO, RAZEM		2 151	1 364	3 401

Nota 6.2.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	W walucie polskiej	3 633	1 200	3 179
2.	W walutach obcych (w tys. zł)	343	164	222
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO, RAZEM		3 976	1 364	3 401

Nota 6.3.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	Do 1 miesiąca	1 094	1 061	2 248
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	125	251	22
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12	13	13
4.	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		18	
5.	Powyżej 1 roku		21	
6.	Należności przeterminowane	1 825	1 746	819
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – RAZEM BRUTTO	3 976	3 110	3 102
7.	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 825	1 746	819
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG – RAZEM (NETTO)	2 151	1 364	2 283

Nota 6.4.

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE ORAZ NALEŻNOŚCI SPORNE w tys. zł

LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
A.	Należności przeterminowane i sporne brutto, w tym:	1 825	1 746	819
1.	Skierowane na drogę postępowania egzekucyjnego	269	269	269
	- do których nie dokonano odpisów aktualizujących			
	- objęte odpisami aktualizującymi	1 825	1 746	819

Nota 7.1.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 520	7 923	16 194
a)	w pozostałych jednostkach	1 217	1 452	10 210
	- udziały lub akcje	115	200	8 978
	- udzielone pożyczki	859	845	846
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe-wkład wniesiony na objęcie udziałów, obligacje	243	407	386
b)	udziały w jednostkach stowarzyszonych	5 491	5 491	5 093
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	812	980	891
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	812	980	891
	Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 520	7 923	16 194

Nota 7.2.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	w walucie polskiej	7 520	7 923	15 303
2.	w walutach obcych			
	PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM	7 520	7 923	15 303

Nota 7.3.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (wg zbywalności) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)			
a)	akcje (wartość bilansowa)			
	▪ wartość rynkowa			
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	6 708	6 098	15 303
a)	Wartość bilansowa inwestycji	6 708	6 098	15 303
	▪ wartość akcji	115	200	8 980
	▪ obligacje	243	407	386
	▪ pożyczki	859		846
	▪ udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych MPW,	5 491	5 491	5 093
	Wartość wg cen nabycia, razem	14 799	14 799	15 763
	Wartość na koniec okresu, razem	6 708	6 098	15 302
	Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	8 091	8 701	
	WARTOŚĆ BILANSOWA RAZEM	6 708	6 098	15 303

Nota 7.4.

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a)	w walucie polskiej	859	845	846
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
	UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM	859	845	846

Nota 7.5.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	w walucie polskiej	323	697	676
2.	w walutach obcych	489	283	215
	ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE RAZEM PLN	812	980	891

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	25	14	23
	- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	9	6	10
	- abonamenty i prenumeraty	4	3	4
	- podatki od nieruchomości			
	- opłata za wieczyste użytkowanie			
	- najem			
	- pozostałe koszty	12	5	9
	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM	25	14	23

Nota 9.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Stan na 30.09.2015 r.

Kapitał zakładowy	Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł						
	Seria /emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	100 000	100 000	gotówka	1997r.	1998r.
B	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	2 295 400	2 295 400	aport	1998r.	1999r.
C	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	10 000	10 000	gotówka	1998r.	2001r.
D	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	4 094 600	4 094 600	gotówka	2006r.	2007r.
E	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	1 500 000	1 500 000	gotówka	2006r.	2007r.
F	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	2 000 000	2 000 000	gotówka	2008r.	2008r.
razem			10 000 000	10 000 000			

Na dzień 30.09.2015 r., według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji (zł)	% kapitału
Jerzy Rey	2 486 478	2 486 478	24,86%
Maciej i Anna Rey	1 352 986	1 352 986	13,53%
Krzysztof i Magdalena Szczygieł	926 779	926 779	9,27%
Łukasz Rey	689 334	689 334	6,89%
Paweł Maj	506 202	506 202	5,06%
Skyline Investment S.A.	666 667	666 667	6,67%
Pozostali	3 371 554	3 371 554	33,72%
RAZEM	10 000 000	10 000 000	100,00%

Nota 10

KAPITAŁ ZAPASOWY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
	Struktura kapitału zapasowego	20 877	29 033	29 033
	Kapitał zapasowy powstały z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ceną nominalną	29 033	32 723	15 045
	Zyski / straty zatrzymane lat ubiegłych	-8 156	-3 690	13 988
	KAPITAŁ ZAPASOWY RAZEM	20 877	29 033	29 033

Nota 11.1

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	740	740	740
a)	odniesionej na wynik finansowy	740	0	740
2.	Zwiększenia	75	0	87
a)	odniesionej na wynik finansowy okresu			87
	- odsetki od pożyczek i gwarancji	75	0	87
3.	Zmniejszenia		0	127
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)			127
	- z tytułu odsetek od pożyczek i gwarancji			127
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	815	740	700
a)	odniesionej na wynik finansowy	815	740	700
	- wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych			
	- od odsetek od pożyczek i gwarancji	815	524	484
	- aktualizacja wartości inwestycji		216	216

Nota 11.2

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a) stan na początek okresu	8	8	8
b) rozwiązanie (z tytułu)			
c) stan na koniec okresu	8	8	8

Nota 11.3

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a) stan na początek okresu	1	1	1
b) stan na koniec okresu	1	1	1

Nota 11.4

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a) stan na początek okresu	62	166	166
b) zwiększenia (z tytułu)	0		42
- rezerwa na koszty badania bilansu	0	25	10
- inne koszty			32
c) rozwiązanie (z tytułu)	25	104	68

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
-badanie bilansu	25	25	35
-inne koszty		79	33
e) stan na koniec okresu	37	62	140

Nota 12.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a) wobec pozostałych jednostek	65	79	83
* umowy leasingu finansowego	65	79	83
*z tytułu poręczeń i gwarancji			
Zobowiązania długoterminowe, razem	65	79	83

Nota 12.2.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a) powyżej 1 roku do 3 lat	65	79	83
b) powyżej 3 do 5 lat			
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe, razem	65	79	83

Nota 12.3.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a) w walucie polskiej	65	79	83
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Zobowiązania długoterminowe, razem	65	79	83

Nota 13.1.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a)	wobec pozostałych jednostek	948	634	638
	– kredyty i pożyczki,	674		
	– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych,			250
	– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	125	252	204
	– do 12 miesięcy	125	252	204
	- zaliczki otrzymane na dostawy			
	– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	93	112	133
	– z tytułu wynagrodzeń	27	22	23
	- zobowiązania wekslowe			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
	– inne (wg rodzaju)	29	248	28
	– z pracownikami z tytułu zaliczek		220	1
	– zobowiązania leasingowe	29	28	27
	– pozostałe zobowiązania			
	- rozliczenie rozrachunków ze sklepami			
	- rozliczenie ubezpieczeń			
	- prowizje – rozliczenia z partnerami			
	- pozostałe zobowiązania wobec banków			
	- kaucje			
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM:		948	634	638

Nota 13.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a)	w walucie polskiej	938	560	607
b)	W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)	10	74	31
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		948	634	638

Nota 13.3.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH, POŻYCZEK w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
a)	Kredyt bankowy	220	0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		220	0	0

Nota 14.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

Nie występują

Nota 15.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Wartość księgowa (w tys. zł)	29 063	29 756	37 537
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję średnio ważoną (w szt.)	2,91	2,98	3,75
Rozwodniona liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,91	2,98	3,75

4.5.2. Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów

Nota 16.1.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
1.	Sprzedaży produktów i usług - w tym: od jednostek powiązanych	481	617
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG RAZEM		481	617

Nota 16.2.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
1.	Kraj,	481	617
a)	Sprzedaż produktów i usług	481	617
2.	Kraje UE		
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW RAZEM		481	617

Nota 16.3.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
1.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym: - od jednostek powiązanych	4 481	4 654
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM		4 481	4 654
	- od jednostek powiązanych		

Nota 17.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
1.	Kraj	2 308	2 953
2.	Export	2 173	1 701
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM		4 481	4 654
	- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 18.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
1.	a) amortyzacja	105	104
	b) zużycie materiałów i energii	1 253	1 487
	c) usługi obce	2 385	2 204
	d) podatki i opłaty	11	13
	e) wynagrodzenia	1 266	1 167
	f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	177	162
	g) pozostałe, koszty rodzajowe, z tytułu	67	63
	- delegacje	21	21
	- ubezpieczenia	9	7
	- koszty niepodatkowe	8	20
	- inne koszty	29	12
	- reklama i marketing	0	3
	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU RAZEM	5 264	5 200
2.	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-147	120
3.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
4.	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
5.	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 054	-1 689
6.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemną)	-3 061	-3 631

Nota 19.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	25	73
- z tyt. badania bilansu	35	35
- z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych		
- z tyt. usług prawnych		
- z tyt. kosztów bieżącej eksploatacji	2	38
- z tyt. odpisów aktualizacyjnych na należności		
- z tyt. wynagrodzenia dotyczącego projektu		
c) inne, w tym:		109
- odszkodowanie	4	101
- nieodpłatne świadczenia		7
- odpisane przedawnione zobowiązania		
- zaokrąglenia		1
- różnice inwentaryzacyjne		
- korekta VAT należnego –ulga na złe długi		

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
Pozostałe przychody operacyjne, razem	41	182

Nota 20.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
a) Strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych		40
b) Aktualizacja wartości aktywów trwałych		
c) utworzone rezerwy (z tytułu)	10	42
- badanie bilansu	10	10
- koszty bieżącego okresu		32
d) pozostałe, w tym:		34
- koszty komornicze i sądowe		
- koszty niewykorzystanego ubezpieczenia		5
- naprawy i szkody		
- odpisy aktualizujące należności		29
- złomowanie towarów		
- odpisane należności		
- inne koszty wynikające z układu		
- zaokrąglenia	1	
- rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych		
- kary umowne wynikające z układu		
- koszty likwidacji środków trwałych – inwestycje w obcym środku trwałym		
- koszty refakturowane		
- inne koszty		
Pozostałe koszty operacyjne, razem	11	116

Nota 21.1.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
1.	z tytułu udzielonych pożyczek		67
2.	pozostałe odsetki	54	33
a)	od pozostałych jednostek	54	33
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK, RAZEM		54	100

Nota 22.1.

KOSZTY FINANSOWE (z tytułu odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, zbycia inwestycji) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
Koszty finansowe z tytułu odsetek	4	
a) od kredytów i pożyczek		
b) inne odsetki i opłaty prowizyjne		
Od zobowiązań bieżących		
Od zobowiązań układowych		
Koszty finansowe z tyt. aktual. I sprzedaży wartości inwestycji	44	
Koszty finansowe z tyt. aktual. Wyceny jednostki stowarzyszonej		
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	48	

Nota 22.2.

INNE KOSZTY FINANSOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
a) pozostałe, w tym:	40	25
– opłaty i prowizje		
- ujemne różnice kursowe		25
INNE KOSZTY FINANSOWE, RAZEM	40	25

Nota 23.1.

PODATEK DOCHODOWY w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
I. Podatek dochodowy bieżący	0	28
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-601	-9
2. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-601	147
3. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	28
4. Podatek dochodowy bieżący, w tym:	0	28
– wykazany w rachunku zysków i strat	0	28
II. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	103	-99
PODATEK DOCHODOWY, RAZEM	103	-71

Nota 24.

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-704	62
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,070	0,006
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	10 000 000	10 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,070	0,006

Sposób obliczania zysku na 1 akcję zwykłą:

Zysk na 1 akcję ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres sprawozdawczy do liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy na dzień bilansowy.

Sposób obliczania rozwodnionego zysku na 1 akcję zwykłą:

Rozwodnioną wartość zysku na 1 akcję zwykłą ustala się przy uwzględnieniu przewidywanej liczby akcji, ustalonej jako liczba akcji na dzień bilansowy.

4.5.3. Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Działalność operacyjna

Działalność operacyjna obejmuje podstawową działalność gospodarczą, wykonywaną przez Spółkę. Z działalności operacyjnej eliminuje się wszelkie koszty, związane z działalnością inwestycyjną lub finansową.

Działalność inwestycyjna

Działalność inwestycyjna obejmuje sumy opłaconych w danym roku obrotowym aktywów trwałych i obrotowych.

Działalność finansowa

Działalność finansowa obejmuje głównie pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek. sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą pośrednią.

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
I. Zysk (strata) BRUTTO przypadająca jednostce dominującej	-597	-29
II. Korekty razem	187	-1 823
Zysk (strata) netto mniejszości i stowarzyszonych	-4	20
Amortyzacja	105	103
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-112	-98
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	44	
Zmiana stanu rezerw	75	-65
Zmiana stanu zapasów	678	125
Zmiana stanu należności	-808	-1 840
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	315	-67
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3	-72
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-103	71
Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-410	-1 852

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2015	30.09.2014
a)	środki pieniężne w kasie	2	7
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	810	884
	- rachunki bieżące	730	456
	- lokaty	80	428
	- inne		

ŚRODKI PIENIĘŻNE, RAZEM	812	891
Zmiana stanu środków pieniężnych	-168	-4 886
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-349	-1 852
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	731	-1 195
Środki pieniężne z działalności finansowej	-550	-1 839

4.5.4. Dodatkowe noty objaśniające

1. Posiadane instrumenty finansowe

Spółka posiada na dzień 30.09.2015 r. następujące instrumenty finansowe:

Zestawienie zmian wartości instrumentów aktywów finansowych na 30.09.2015

Wyszczególnienie	Początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa finansowe dostępne do obrotu	1 367	52	307	1 112
- nadwyżka				
- zakup/sprzedaż/odpisy	115			115
- obligacje	350		245	105
- odsetki	57		24	33
- udzielone pożyczki	710		38	672
- naliczone odsetki	135	52		187
Razem aktywa finansowe	1 367	52	189	1 112

2. Zestawienie stanów krótkoterminowych aktywów finansowych wg pozycji bilansowych

Zestawienie zmian wartości krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych MPW na 30.09.2015

Wyszczególnienie	Początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
-wycena MPW jedn stowarzyszonych	5 491			5 491
Razem aktywa finansowe	5 491			5 491

Krótkoterminowe aktywa finansowe prezentowane w nocie nr 7.3

1) Krótkoterminowe papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, stanowi suma wartości udziałów i akcji dwóch spółek nienotowanych na rynku regulowanym. Akcje i udziały tych spółek stanowią portfel o łącznej wartości 115 tys. zł. Na portfel składają się następujące aktywa:

- Instalexport S.A. – 10,38% udział w kapitale, wartość nabycia 9 353 tys. zł. wartość bilansowa 108 tys. zł;
- Skyline Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA 100% udziału w kapitale zapasowym wartość nabycia 7 tys. zł posiadane przez spółkę zależną Skyline Venture Sp. z o.o. Spółka jest komplementariuszem posiadane udziały w kapitale zapasowym nie dające żadnych uprawnień.

Oraz

Spółki stowarzyszone wycenione metodą praw własności w wartości bilansowej 5 491 tys. zł. Na ten portfel składają się dwie spółki:

- Synerway S.A. – 25% plus 1 akcja w kapitale, wartość nabycia 1 051 tys. zł w wartości bilansowej 2 382 tys. zł
- Skyline Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA – Skyline Investment posiada 55,28% udziału w kapitale spółki w wartości nabycia 5 673 tys. w wartości bilansowej 3 109 tys. zł.

Ostatnia ocena utraty wartości odbyła się na dzień 30.06.2015 r. Ocena ta była wykonana przez Zarząd Spółki w oparciu o pozyskane od spółki informacje. Zarząd uznał, że nie zaistniała konieczność korekty oceny dokonanej na dzień 31-12-2014.

2. Zobowiązania finansowe

1) Zobowiązania z tytułu kredytów:

- Spółka zależna S.B.S Sp. z o.o. posiada zobowiązanie z tytułu kredytu bankowego w BPH w kwocie 400 tys. zł. w rachunku bieżącym stan zadłużenia na dzień 30.09.2015 wynosi 674 tys. zł

2) Zobowiązania z tytułu pożyczek:

- Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek

3) Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zaciągnięte na zakup środków transportu, wykazano w bilansie w zobowiązaniach w części długoterminowej wg noty nr 12.1 oraz w części krótkoterminowej wg noty nr 13.1

Kwoty łączne ujawnionych zobowiązań z tyt. leasingu wynoszą na koniec 30.09.2015 r.:

- zobowiązania długoterminowe 65 tys. zł

- zobowiązania krótkoterminowe 26 tys. zł.

Odsetki i opłaty dodatkowe naliczono na bieżąco w koszty III kwartału 2015 r., w kwocie 3 tys. zł.

Zabezpieczenia: przewłaszczenie samochodu z leasingu, weksel in blanco.

4) Zobowiązania warunkowe bilansowe

Spółka posiada zobowiązania warunkowe w postaci zabezpieczeń z tytułu leasingu, omówione w notach nr 12.1 i 13.1.

5) Zobowiązania pozabilansowe występujące w Grupie. Skyline Development Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę umowną łączną do kwoty 1 200 000 zł na nieruchomości położonej w gm. Zakroczym jako zabezpieczenie kredytu bankowego udzielonego spółce Tech Sim Sp. z o.o.

3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Tytuł ten nie występuje.

4. Działalność zaniechana

W III kwartale 2015 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Grupa nie ponosiła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Dane podlegające konsolidacji i wyłączeniom

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Wzajemnych należnościach i zobowiązaniach (w grupie aktywów obrotowych i zobowiązań i rezerw na zobowiązania).

Wyszczególnienie	Kwota
Inwestycje długoterminowe	-11 358
Należności z tytułu pożyczek	-9 559
Należności z tytułu towarów i usług	-534
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-9 559
Zobowiązania z tytułu towarów i usług	-534
Przychody ze sprzedaży	-134
Koszty	-134
Przychody finansowe	-368
Koszty finansowe	-368

b) Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółki Grupy z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

c) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółek Grupy, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie objętym tym sprawozdaniem transakcje nie wystąpiły.

d) Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez osoby zarządzające Spółki oraz osoby zarządzające spółek grupy

W okresie objętym tym sprawozdaniem transakcje nie wystąpiły.

7. Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji

Nie występuje.

8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Emitent

Zatrudnienie- Pracownicy Administracyjni

Wyszczególnienie	Pracownicy produkcyjni i obsługa	Kierownictwo	Razem etaty
III kwartał 2015	6	2	8
III kwartał 2014	6	2	8

Grupa Kapitałowa - łącznie

Zatrudnienie- Pracownicy Administracyjni

Wyszczególnienie	Pracownicy produkcyjni i obsługa	Kierownictwo	Razem etaty
III kwartał 2015	16	7	23
III kwartał 2014	16	8	24

9. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej w tys. zł

Emitent

Wynagrodzenie Zarządu

Wyszczególnienie	Umowa o pracę	Pozostałe świadczenia	Razem
III kwartał 2015			
Razem	70	136	206
III kwartał 2014			
Razem	51	121	172

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej (tys. zł)		
	za okres:	III kwartał 2015	III kwartał 2014
Razem:		68	68

10. Niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu i Rady Nadzorczej

Nie wystąpiły.

11. Informacje o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za okres bieżący

W sprawozdaniu bieżącym takie zdarzenia nie wystąpiły.

12. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

13. Informacja o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Spółka powstała jako nowy podmiot, zawiązany w formie spółki akcyjnej i nie posiada prawnego poprzednika.

14. Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie wystąpiła konieczność przeliczenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego o wskaźnik inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu działalności Emitenta jest nieznacząca.

15. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych, zamieszczonych w Prospekcie, a uprzednio opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Przed publikacją niniejszego Raportu Emitent nie publikował sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy III kwartału 2015 roku.

16. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W III kwartale 2015 r. nie nastąpiły opisane w tym punkcie zmiany.

17. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Nie dokonano.

18. Wystąpienie niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Grupę Kapitałową działalności.

19. Połączenie jednostek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

20. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie oraz wpływ na wynik finansowy

Spółka posiada udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 16 listopada 2015 r.

Anna Gogolewska
Główny Księgowy

Zarząd Skyline Investment S.A.:

Jerzy Rey
Prezes Zarządu

Paweł Maj
Członek Zarządu

5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

5.1. Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
	AKTYWA			
A.	AKTYWA TRWAŁE	13 553	13 722	11 953
I	Wartości niematerialne , w tym: - wartość firmy			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	240	308	331
III.	Należności długoterminowe	0	0	79
1.	od jednostek powiązanych			
2.	od jednostek pozostałych	0	0	79
IV.	Inwestycje długoterminowe	11 358	11 454	11 454
1.	Nieruchomości			
2.	Wartości niematerialne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	11 358	11 454	11 454
a)	w jednostkach powiązanych	11358	11 454	11 454
b)	w pozostałych jednostkach			
4	Inne inwestycje długoterminowe			
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 955	1 960	89
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 955	1 960	89
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
B.	AKTYWA OBROTOWE	18 179	18 701	28 568
I.	Zapasy			
II.	Należności krótkoterminowe	648	631	1 579
1.	od jednostek powiązanych	534	533	527
2.	od pozostałych jednostek	114	98	1 052
III.	Inwestycje krótkoterminowe	17 508	18 057	26 968
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 508	18 057	26 968
a)	w jednostkach powiązanych	9 559	9 747	9 694
b)	w pozostałych jednostkach	7 934	8 083	16 850
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15	227	424
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	13	21
AKTYWA RAZEM		31 732	32 423	40 521

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
	PASYWA			
A.	KAPITAŁ WŁASNY	31 005	31 729	39 876
I.	Kapitał podstawowy	10 000	10 000	10 000
II.	Pozostałe kapitały	21 655	30 260	30 260
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-2 026	-2 026	- 2 026
IV	Kapitał rezerwowy	2 100	2 100	2 100
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VI.	Zysk (strata) netto	-724	-8 605	- 458
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	727	694	645
I.	Rezerwy na zobowiązania	598	548	494
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	589	514	485
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	9
a)	długoterminowa	8	8	8
b)	krótkoterminowa	1	1	1
3.	Pozostałe rezerwy		25	
a)	długoterminowa			
b)	krótkoterminowa		25	
II.	Zobowiązania długoterminowe	65	79	83
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek	65	79	83
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	64	67	68
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek	64	67	68
	PASYWA RAZEM	31 732	32 423	40 521

5.2. Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.07.2014- 30.09.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	161	12	229	75
	- od jednostek powiązanych	134	10	192	64
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	161	12	229	75
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	373	132	401	120
	- jednostkom powiązanym				
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	373	132	401	120
II.	Wartość sprzedanych				

	towarów i materiałów				
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A- B)	-212	-120	-172	-45
D	Koszty sprzedaży				
E	Koszty ogólnego zarządu	837	261	888	280
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C- D- E)	-1 049	-381	-1 060	-325
G	Pozostałe przychody operacyjne	38	10	167	18
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	38	10	167	18
H	Pozostałe koszty operacyjne	10	0	87	45
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			40	40
II.	Aktualizacja wartości aktywów trwałych				
III.	Inne koszty operacyjne	10	0	47	5
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)	-1 021	-371	-980	-352
J	Przychody finansowe	420	137	487	151
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	420	137	487	151
	- od jednostek powiązanych	368	121	391	130
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
K	Koszty finansowe	44	0		
I.	Odsetki, w tym:				
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji	44	0		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne				
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K)	-645	-234	-493	-201
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
1.	Zyski nadzwyczajne				
2.	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej (L+/-M)	-645	-234	-493	-201

O	Podatek dochodowy bieżący				
P	Podatek odroczony	80	28	-35	32
R	Zysk/strata netto działalności kontynuowanej /N-O-P/	-725	-262	-458	-233
	Inne całkowite dochody (netto)				
	Całkowite dochody ogółem	-725	-262	-458	-233

5.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (tys. zł)

Za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu razem	Razem
Stan na 01 stycznia 2015 roku	10 000	30 260	2 100	-2 026	-8 605	0	31 729
zmiany w ciągu roku z tytułu:							
z przeniesienia straty/podziału zysku zysku/straty roku bieżącego		-8 605			8 605	-724	-724
Stan na 30 września 2015 roku	10 000	21 655	2 100	-2 026	0	-724	31 005

Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Udziały (akcje) własne	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu razem	Razem
Stan na 01 stycznia 2014 roku	10 000	33 268	0	0	0	-907	42 361
zmiany w ciągu roku z tytułu:							
z przeniesienia straty/podziału zysku zysku/straty roku bieżącego		-907		-2 026	907		-2 026
utworzenie kapitału rezerwowego		-2 100	2 100			-8 605	-8 605
korekta z tyt. zaokr.. do 1 tys. Inne		-1					-1
Stan na 31 grudnia 2014 roku	10 000	30 260	2 100	-2 026	0	-8 605	31 729

Za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Udziały (akcje) własne	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu razem	Razem
Stan na 01 stycznia 2014 roku	10 000	33 268	0	0	0	-907	42 361
zmiany w ciągu roku z tytułu:							
z przeniesienia straty/podziału zysku zysku/straty roku bieżącego		-907				907	0
Utworzenie kapitału rezerwowego		-2 100	2 100			-458	-458
inne				-2 026			-2 026
Z tyt. zaokrąglenia do 1 tys.		-1					-1
Stan na 30 września 2014 roku	10 000	30 260	2 100	-2 026	0	-458	39 876

5.4. Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys. zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 30.09.2014
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	ZYSK (STRATA) BRUTTO	-645	-10 481	-493
II.	KOREKTY RAZEM	-340	9 231	-477
1.	Zysk mniejszości			
2.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych			
3.	Amortyzacja, w tym: Odpis wartości firmy	68	101	77
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-417	553	-468
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	44		
7.	Zmiana stanu rezerw	75	-81	-65
8.	Zmiana stanu zapasów			
9.	Zmiana stanu należności	-16	948	1
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-3	-53	-51
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-11	-1 868	-6
12.	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-80	1 876	35
13.	Inne korekty		7 755	
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (+/-II)	-985	-1 250	-970
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	WPŁYWY	786	1 774	1 686
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		22	22
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	786	1 752	1 664
a)	w jednostkach powiązanych	535	1 711	1 642
-	zbycie aktywów finansowych			
-	spłata udzielonych pożyczek	535	1 035	978
-	odsetki		676	664
b)	w pozostałych jednostkach	251	41	22
-	zbycie aktywów finansowych	41		
-	spłata udzielonych pożyczek		41	22
-	odsetki			
-	inne wpływy z aktywów finansowych	210		
4.	Inne wpływy inwestycyjne			

II.	WYDATKI	0	3 272	3 272
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5	5
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		3 267	3 267
a)	w jednostkach powiązanych		2 045	2 045
-	nabycie aktywów finansowych		1 545	1 545
-	udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		500	500
b)	w pozostałych jednostkach		1 222	1 222
-	nabycie aktywów finansowych		972	972
-	udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		250	250
4.	Inne wydatki inwestycyjne			
III.	PRZEPIŃY WY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	786	-1 498	-1 586
C.	PRZEPIŃY WY ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	WPŁY WY	0	0	0
II.	WYDATKI	13	2 043	2 038
1.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13	17	12
III.	PRZEPIŃY WY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-13	-2 043	-2 038
D.	PRZEPIŃY WY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	-212	-4 791	-4 594
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓ W PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-212	-4 791	-4 594
-	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	227	5 018	5 018
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	15	227	424
-	o ograniczonej możliwości dysponowania			

Warszawa, 16 listopada 2015 r.

Anna Gogolewska
Główny Księgowy

Zarząd Skyline Investment S.A.:

Jerzy Rey
Prezes Zarządu

Paweł Maj
Członek Zarządu