



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKYLINE INVESTMENT S.A.
ZA III KWARTAŁ 2017 Roku**

SPIS TREŚCI

1. WSTĘP.....	4
1.1. Wybrane dane finansowe	4
1.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	7
1.3. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.....	8
2. INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2017	8
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania.....	8
2.2. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.....	10
2.3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie 11	11
2.4. Informacja dotycząca segmentów działalności.....	11
2.5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	12
2.6. 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	12
2.7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	13
2.8. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13
2.9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13
2.10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych....	13
2.11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	13
2.12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	13
2.13. 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).....	14
2.14. 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	14
2.15. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz za wskazaniem ich wartości 14	14
2.16. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	14
2.17. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	14
2.18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ...	14
2.19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	15

2.20.	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	15
2.21.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	15
2.22.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	15
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE	15
3.1.	Informacja ogólne dotyczące Emitenta.....	15
3.2.	Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji	16
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.....	19
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.....	19
3.5.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania raportu kwartalnego	19
3.6.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	20
3.7.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji w podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	20
3.8.	Informacje o udzielonych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach lub 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	20
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.....	21
3.10.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki przez Emitenta w perspektywie co najmniej kwartału21	
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ	21
4.1.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)	21
4.2.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów (tys. zł)	24
4.3.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (tys. zł)	26
4.4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (tys. zł)	27
4.5.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	29
5.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	53
5.1.	Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)	53
5.2.	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów (tys. zł)	54
5.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (tys. zł).....	56
5.4.	Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys. zł)	57

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 2017, obejmuje okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 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	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2016
	- 30.09.2017 w tys. PLN	- 31.12.2016 w tys. PLN	- 30.09.2016 w tys. PLN	- 30.09.2017 w tys. EUR	- 31.12.2016 w tys. EUR	- 30.09.2016 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 166	5 636	4 983	979	1 288	1 141
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-734	-1 280	-670	-172	-293	-153
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-1 496	-1 047	-774	-351	-239	-177
Zysk (strata) netto w tym zysk mniejszości	-1 491 6	-1 053 26	-889 13	-350 1	-241 6	-203 3
Średnia ważona liczba akcji	21 800 000	10 000 000	10 000 000	21 800 000	10 000 000	10 000 000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 408	-914	-1 099	-331	-209	-252
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 169	-587	-523	-510	-134	-120
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 360	640	688	789	146	157
Przepływy pieniężne netto razem	-217	-861	-934	-51	-197	-214
Aktywa obrotowe	6 257	4 452	4 812	1 452	1 006	1 116
Aktywa razem	56 774	28 637	28 924	13 175	6 473	6 708
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 200	3 600	3 810	4 688	814	884
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	6 182	2 953	2 819	1 435	667	654

Nazwa pozycji	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2016
	- 30.09.2017 w tys. PLN	- 31.12.2016 w tys. PLN	- 30.09.2016 w tys. PLN	- 30.09.2017 w tys. EUR	- 31.12.2016 w tys. EUR	- 30.09.2016 w tys. EUR
Kapitał własny	36 574	25 037	25 114	8 592	5 659	5 748
<i>w tym</i>						
<i>przypadający</i>						
<i>udziałom</i>	89	84	72	21	19	16
<i>niesprawującym</i>						
<i>kontroli</i>						
<i>Zysk z lat ubiegłych w</i>						
<i>jednostkach</i>						
<i>stowarzyszonych</i>	-1 468	-1 791	-1 805	-345	-405	-413
Kapitał zakładowy (akcyjny)	21 800	10 000	10 000	5 121	2 260	2 289
Liczba akcji (w szt.)	21 800 000	10 000 000	10 000 000	21 800 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (z zł/EUR)	-0,068	-0,105	-0,089	-0,0161	-0,0241	-0,0203
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,68	2,50	2,51	0,39	0,57	0,58
Zysk (strata) na 1 akcję średnioważoną (z zł/EUR)	-0,068	-0,105	-0,089	-0,0161	-0,0241	-0,0203

Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Nazwa pozycji	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2016
	- 30.09.2017 w tys. PLN	- 31.12.2016 w tys. PLN	- 30.09.2016 w tys. PLN	- 30.09.2017 w tys. EUR	- 31.12.2016 w tys. EUR	- 30.09.2016 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37	147	67	9	34	15
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 125	-1 611	-1 289	-264	-368	-295
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-896	-1 314	-1 030	-210	-300	-236
Zysk (strata) netto	-896	-1 251	-1 076	-210	-286	-246
Średnia ważona liczba akcji	21 800 000	10 000 000	10 000 000	21 800 000	10 000 000	10 000 000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 080	-1 247	-1 057	-254	-285	-242
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 017	-148	-353	239	-34	-81
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	64	486	486	15	111	111
Przepływy pieniężne netto razem	1	-909	-924	0	-208	-211

Nazwa pozycji	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2016
	- 30.09.2017 w tys. PLN	- 31.12.2016 w tys. PLN	- 30.09.2016 w tys. PLN	- 30.09.2017 w tys. EUR	- 31.12.2016 w tys. EUR	- 30.09.2016 w tys. EUR
Aktywa obrotowe	9 176	9 853	11 330	2 129	2 227	2 628
Aktywa razem	40 616	28 531	30 075	9 426	6 449	6 975
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 036	1 114	2 573	240	252	597
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	476	532	1 899	110	120	440
Kapitał własny	39 580	27 417	27 502	9 299	6 197	6 295
Kapitał zakładowy (akcyjny)	21 800	10 000	10 000	5 121	2 260	2 319
Liczba akcji (w szt.)	21 800 000	10 000 000	10 000 000	21 800 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (z zł/EUR)	-0,041	-0,125	-0,108	-0,0097	-0,03	-0,315
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,82	2,74	2,75	0,42	0,63	2,86
Zysk (strata) na 1 akcję średnioważoną (z zł/EUR)	--0,041	-0,125	-0,108	-0,0097	-0,03	-0,315

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 29.09.2017 r., natomiast dane porównywalne odpowiednio wg średniego kursu obowiązującego w dniu 30.09.2016 r. i 30.12.2016 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: 4,3120 EURO/PLN na dzień 30.09.2016, 4,3091 EURO/PLN na dzień 29.09.2017 r. oraz 4,4240 EURO/PLN na dzień 30.12.2016 r. do przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odpowiednio 4,3688 EURO/PLN, 4,2566 EURO/PLN, 4,3757 EURO/PLN do przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, przepływów pieniężnych i zmianie w kapitale własnym.

1.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Najważniejsze wydarzenia u Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej w III kwartale 2017 r.:

- **Podpisanie przez podmiot zależny istotnej umowy**

Spółka zależna Nurtos Sp. z o.o. podpisała w dniu 21 sierpnia 2017 r. umowę o przejęciu przez Nurtos Sp. z o.o. (Nurtos) długu spółki OPS Invest S.A. (OPS) wobec wierzyciela Fundacji Samorządność i Demokracja z tytułu wyemitowanych przez OPS obligacji o łącznej wartości 5 425 tys. zł, zabezpieczonych hipoteką na nieruchomości należącej do Nurtos Sp. z o.o.. Na dzień zawarcia tej umowy wartość wierzytelności wynosiła 4 513 tys. zł, która to kwota w dniu spłaty będzie powiększona o należne odsetki wg skali 10% w skali roku. Termin spłaty długu wobec wierzyciela nastąpi do 20.09.2017 r. lub wcześniej. (RB 45/2017 z dnia 22 sierpnia 2017 r.). Na mocy Porozumienia z dnia 8 listopada nowy termin spłaty długu został ustalony przez strony na dzień 30.11.2017 r. (RB 50/2017 z dnia 14 listopada 2017 r.)

- **Umowy pożyczki**

Dnia 05 lipca 2017 r. została zawarta umowa pożyczki na kwotę 20 tys. zł pomiędzy Skyline Energy Sp. z o.o. jako pożyczkobiorcą a osobą fizyczną jako pożyczkodawcą. Pożyczka została udzielona na okres do dnia 31 grudnia 2017 r., a oprocentowanie pożyczki wynosi 5,0% w stosunku rocznym według stałej stopy procentowej.

Ponadto, w III kwartale 2017 r. Emitent zawarł cztery umowy pożyczki z osobami fizycznymi na łączną kwotę 73 tys. zł z terminami spłaty między 4 października a 27 października br. Obecnie trwają negocjacje z wierzycielami celem przedłużenia okresu spłaty pożyczek, do tej pory żaden z wierzycieli nie wezwał Emitenta do zwrotu pożyczki.

Najważniejsze wydarzenia u Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej po okresie sprawozdawczym r.:

- **Wstępna oferta nabycia nieruchomości spółki zależnej**

W dniu 16 października 2017 r. spółka zależna Nurtos Sp. z o.o. przyjęła wstępną ofertę nabycia nieruchomości przy ul. Jagiellońskiej 55 opiewającą na kwotę 32,3 mln netto, złożonej przez „Piotr Marszałek, Adwokat Kancelaria Indywidualna”. Oferta obejmuje zakup prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 55, o łącznej powierzchni 13.190 m² wraz z prawem własności budynków oraz budowli posadowionych na tej nieruchomości w stanie wolnym od wszelkich obciążeń oraz prawa autorskie do dokumentacji będącej podstawą wydania decyzji środowiskowej, decyzji o warunkach zabudowy i zgody na przeniesienie wymaganych obowiązującymi przepisami prawa opinii, stanowisk, uzgodnień, zezwoleń, pozwoleń i decyzji.

Ponadto, w ofercie zadeklarowano, iż zaoferowana cena może zostać podwyższona jeżeli w oparciu o decyzję o warunkach zabudowy będzie możliwa realizacja inwestycji o PUMiU wyższej niż 22.000 m². W takim wypadku dodatkowe wynagrodzenie będzie liczone jako iloczyn kwoty 1.300 zł netto za każdy 1m² nadwyżki PUMiU ponad 22.000 m², przy czym potwierdzenie dodatkowego wynagrodzenia nastąpi po uzyskaniu pozwolenia na budowę dla inwestycji. W przypadku wydania decyzji o

warunkach zabudowy o niższych parametrach niż 22.000 m² PUMiU, cena nabycia zostanie skorygowana odpowiednio przy zastosowaniu przelicznika 1.470 zł netto za 1 m² PUMiU poniżej 22.000 m².

Złożona oferta ponadto określa:

- uzgodnienie warunków i podpisanie umowy przedwstępnej sprzedaży nieruchomości i wpłatę zaliczki w wysokości 8 mln zł po ustanowieniu hipoteki na drugim miejscu z zabezpieczeniu pierwszego miejsca hipotecznego po jego zwolnieniu przez obecnego wierzyciela hipotecznego,
- zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży nieruchomości w terminie 14 dni po spełnieniu wszystkich warunków uzgodnionych pomiędzy stronami transakcji w umowie przedwstępnej. (RB nr 47/2017 z dnia 16 października 2017 r.)

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

- **Rozpoczęcie negocjacji sprzedaży udziałów spółki portfelowej funduszu Skyline Venture**

W III kwartale 2017 r. Skyline Venture Sp. z o.o., podmiot zarządzający funduszem venture capital, w którym Emitent posiada 55,85%, rozpoczął z Remedis S.A. z siedzibą w Poznaniu negocjacje warunków umowy sprzedaży pakietu udziałów HDOMedical Sp. z o.o., spółki portfelowej funduszu. Harmonogram warunków oferty został wydłużony do dnia 31 grudnia 2017 r. O ofercie nabycia tego pakietu i poczynionych wszelkich ustaleniach Spółka informowała w Raportach bieżących nr 41/2017 z 23 czerwca 2017 r., 44/2017 z 28 lipca 2017 r., 46/2017 z 29 września 2017 r., 48/2017 z 16 października 2017 r., i 49/2017 z 18 października 2017 r.

1.3. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe

W III kwartale 2017 r. zarówno u Emitenta jak i w Grupie Kapitałowej Skyline Investment nie wystąpiły takie zdarzenia poza opisanym w pkt. 2.2.

2. INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2017

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie poniższe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość finansowa” oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE, przy założeniu kontynuacji działalności i nie istnieją czynniki ryzyka wskazujące na zagrożenie działalności. Sprawozdanie należy czytać łącznie z opublikowanymi już danymi za 2016 rok.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Skyline Investment S.A. obejmuje okres od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz za III kwartał 2016 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 sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki Grupy.

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

Wszystkie jednostki Grupy wchodzące w skład niniejszego sprawozdania, a opisane poniżej w pkt 3.2, 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 wszystkie były powołane przez Skyline Investment S.A. poza spółką Skyline Energy, która została zakupiona zanim Spółka rozpoczęła działalność. Udziały spółki Nurtos zostały wniesione aportem.

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 2016 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
- ujawnienie aktywów i pasywów.

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
- ujawnienie aktywów i pasywów.

2.2. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Na dzień 30.09.2017 r. dokonano zmniejszenia wartości nieruchomości będącej Aktywem spółki zależnej w kwocie 4 514 tys. zł w korespondencji z utworzoną rezerwą na koszty związane ze zbyciem tej nieruchomości.

2.3. Objaśnienia 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.

2.4. 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”

Segment ten obejmuje działalność prowadzoną przez pięć spółek Grupy Skyline Investment S.A.: Skyline Investment S.A., 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.. Zakres usług tego segmentu obejmuje doradztwo przy:

- publicznych emisjach akcji,
- fuzjach i przejęciach,
- emisji instrumentów dłużnych,
- emisji na rynku niepublicznym,
- zarządzaniu tymczasowym,
- zarządzaniu funduszami na rachunek własny i Spółek Grupy,
- zarządzaniu 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., inwestycje na rynku nieruchomości prowadzone przez Skyline Development Sp. z o.o. oraz Nurtos sp. z o.o. zakres tego segmentu obejmuje:

- zakup/objęcie udziałów i akcji na rynku niepublicznym (podmioty znajdujące się zarówno na etapie wczesnego rozwoju jak i ekspansji),
- zakup/objęcie udziałów i akcji w firmach w trudnej sytuacji finansowej (w tym w upadłości),
- obrót nieruchomościami.

Segment działalności odzieżowej

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

- zakup/sprzedaż odzieży

- przygotowanie kolekcji.

Grupa Kapitałowa Skyline Investment przede wszystkim prowadzi swoją działalność na terenie Polski. Spółka odzieżowa również eksportuje swoje wyroby. 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 poza wyodrębnieniem samego eksportu co przedstawia tabela.

Wyniki według segmentów w III kwartale 2017 roku (po korektach konsolidacyjnych)

Wyszczególnienie	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność odzieżowa	Suma
Przychody segmentu ogółem	426	198	3 708	4 332
Koszty segmentu ogółem	360	2 037	3 431	5 828
W tym koszty odpisu aktualizującego		673		673
Wynik na działalności brutto na segmentach	66	-1 839	277	-1 496
Podatek	9	-49	35	-5
Wynik netto na segmentach	57	-1 790	242	-1 491
Aktywa	140	53 484	3 150	56 774
Pasywa	140	53 484	3 150	56 774

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nowe odpisy nie występowały. Stan odpisów wynosi 104 tys. i pozostaje na niezmienionym poziomie.

2.6. 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 2017 r. dokonano odpisu w spółce Skyline Development na wszystkie objęte udziały w spółce Tech Sim na kwotę 582 tys. zł oraz dokonano odpisu nieruchomości należącej do spółki Nurtos w kwocie 4 514 tys. zł.

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

Informacje dotyczące rezerw zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Tytuł	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Zmiana
	wartość w tys. zł		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	434	382	52
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	551	551	b.z.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74	74	b.z.
Pozostałe rezerwy	13 372	22	13 372
Rezerwa związana z kosztami zbycia nieruchomości	13 336	0	13 336
Na wykonane usługi	36	0	36
Na badanie SF	-22	22	0

Zmiana w pozycji Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z osiągnięcia przychodów stanowiących przejściowo niepodatkowe przychody z działalności. Główną pozycję rezerw stanowi rezerwa utworzona na ewentualne koszty związane ze zbyciem nieruchomości.

2.8. 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, 11.1, 11.2, 11.3, 11.4 oraz w pkt 2.7 powyżej.

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

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

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

W okresie III kwartału 2017 r. powyższe zobowiązania nie występowały.

2.11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2017 r. nie miały miejsca żadne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

2.12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W prezentowanym okresie nie miały miejsca takie korekty.

2.13. 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 2017 r. takie zmiany poza opisanymi nie miały miejsca.

2.14. 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 zarówno Emitent jako dłużnik, jak i zarządy spółek zależnych posiadające przeterminowane zobowiązania pożyczkowe, podjęły kroki zmierzające do wynegocjowania z wierzycielami przedłużenia terminów spłaty zobowiązań wynikających z udzielonych pożyczek.

2.15. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz za wskazaniem ich wartości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Emitent i jego spółki zależne nie zawierały żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Informacje dotyczące wszystkich transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte w Dodatkowych notach objaśniających w pkt 4.5.4.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem powyższe zdarzenia nie występowały.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym powyższe zdarzenia nie miały miejsca.

2.18. 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 papierów wartościowych.

Spółka zależna Skyline Development w II kwartale 2017 r. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 mln zł, z terminem wykupu przypadającym na dzień 29 września 2017 r., jednakże do dnia dzisiejszego nie zostały one wykupione. Obligacje były zabezpieczone w postaci przeniesienia

własności gruntu w Zakroczymiu (Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie) o wartości 2 900 tys. zł na rzecz Obligatariusza. Ponadto, zgodnie z zapisami umowy, jeżeli obligacje zostaną wykupione po 29 września 2017 r. ale przed 31 marca 2018 r., wykup nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej równej cenie nominalnej obligacji. Skyline Development Sp. z o.o. zamierza terminowo wykupić obligacje i odzyskać własność gruntu w Zakroczymiu.

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

W okresie III kwartału 2017 r. nie miały miejsca żadne deklaracje ani wypłaty dotyczące dywidendy.

2.20. 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 bilansowym nie zaszły żadne istotne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

2.21. 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.

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

Poza wydarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu nie miały miejsca inne zdarzenie mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i wyniku finansowego Emitenta.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. Informacja ogólne dotyczące Emitenta

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 2017 roku zostało zaprezentowane porównawczo z danymi skonsolidowanymi za analogiczny okres 2016 roku.

Na dzień 30.09.2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodziły następujące osoby:

Zarząd:	Waldemar Skarżyński	– Prezes Zarządu
	Paweł Hanusewicz	– Wiceprezes Zarządu
	Jerzy Rey	– Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Jarosław Zubrzycki	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Maciej Srebro	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Tomasz Karaś	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Sławomir Halaba	– Sekretarz Rady Nadzorczej
	Maciej Rey	– Członek Rady Nadzorczej

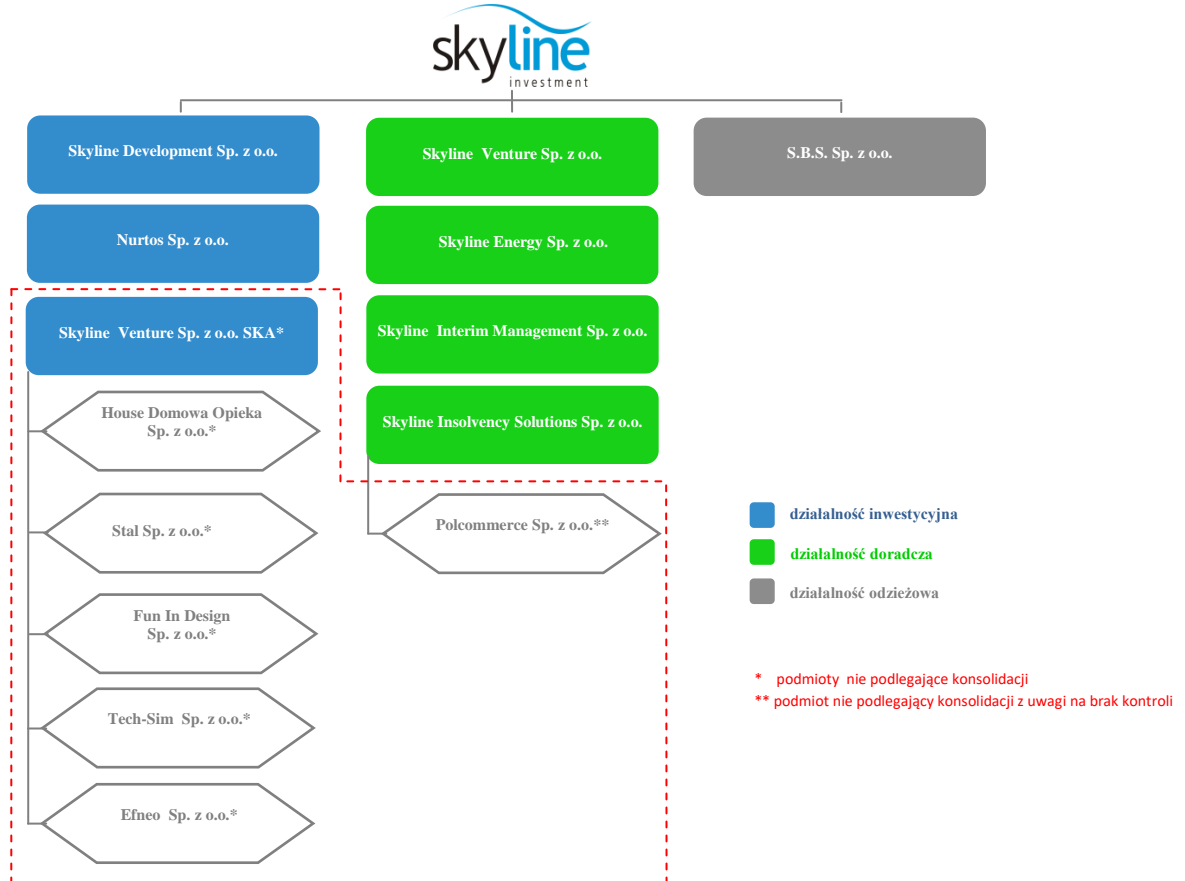
3.2. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

W okresie objętym niniejszym nie miały miejsca żadne inne zdarzenia które wpłynęłyby na organizację Grupy Kapitałowej Skyline Investment w tym w szczególności nie miało miejsca połączenie jednostek, uzyskanie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podział, restrukturyzacja, zaniechanie działalności.

Na dzień publikacji raportu w skład Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. wchodziły:

- podmiot dominujący: Skyline Investment S.A.
- spółki zależne:
 - Skyline Development Sp. z o. o.
 - Skyline Venture Sp. z o.o.
 - Skyline Interim Management Sp. z o.o.
 - Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o.
 - S.B.S. Sp. z o.o.
 - Skyline Energy Sp. z o.o.
 - NurtoS Sp. z o.o.

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



Struktura portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej Skyline na dzień 30.09.2017 r. i zaktualizowana na dzień publikacji raportu:

Inwestycje Skyline Investment S.A. (na dzień przekazania raportu):

- 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;
 - Tech Sim Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 1 942 udziały o wartości 97 100 zł, stanowiących 4,98% kapitału zakładowego .
- 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;
- Skyline Venture Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 117 udziałów o wartości nominalnej 58 500 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego;
- 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;

- 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;
 - Polcommerce sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – inwestycja, w której aktualne zaangażowanie spółki Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o. wynosi 2.500 udziałów o wartości nominalnej 1 250 000 zł, stanowiące 100% kapitału – podmiot nie podlega konsolidacji ze względu na brak kontroli;
 - Art New Media S.A. z siedzibą w Warszawie – inwestycja, w której aktualne zaangażowanie spółki Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o. wynosi 117 142 akcji o wartości nominalnej 11 714,20 zł stanowiące 0,83% kapitału, akcje zostały objęte w 2017 roku – podmiot nie podlega konsolidacji;
- 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;
- Nurtos Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 11 805 000 zł, stanowiące 100% kapitału zakładowego;
- 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);
- Art New Media S.A. z siedzibą w Warszawie aktualne zaangażowanie kapitałowe 1 171 419 akcji o wartości nominalnej 117 141,90 zł, stanowiących 8,31% kapitału zakładowego, akcje zostały objęte w 2017 roku (spółka nie podlegała konsolidacji);
- BlueVendo 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);
- Skyline Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 112 717 akcji o wartości nominalnej 112 717 zł stanowiących 55,85% kapitału akcyjnego (spółka nie podlegała konsolidacji).

Inwestycje Funduszu Kapitałowego Skyline Venture:

- HDOMedical 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 16,06% kapitału zakładowego.
- Tech Sim Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 8 543 udziałów o wartości 1 200 000 zł, stanowiących 21,89% kapitału zakładowego.
- Efneo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe to 570 udziałów o wartości 79 800 zł, stanowiących 20,01% kapitału zakładowego.

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 (%)
OPS Invest S.A.	7 167 500	32,87%	32,87%
Janusz Petrykowski	2 725 000	12,50%	12,50%
Jerzy Rey	2 426 295	11,13%	11,13%
Sławomir Halaba	1 684 749	7,73%	7,73%
Maciej i Anna Rey	1 450 000	6,65%	6,65%
Pozostali	6 346 456	29,11%	29,11%
RAZEM	21 800 000	100,00%	100,00%

3.5. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, w okresie od przekazania 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	Wiceprezes Zarządu	2 426 295	Bez zmian	2 426 295
Sławomir Halaba	Członek RN	1 184 749	Bez zmian	1 184 749
Maciej Rey	Członek RN	1 450 000	Bez zmian	1 450 000

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 w podmiotami powiązanymi, jeżeli 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 powiązanymi zostały zawarte w ppkt 8 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego w pkt 4.5.4 „Dodatkowe noty objaśniające”.

3.8. Informacje o udzielonych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach lub 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

Obciążenia na majątku Spółki Nurtos Sp. z o.o. opisane w dziale IV tej księgi są jak poniżej:

a) hipotekę umowną do kwoty 13.250.000, zł na rzecz Przemysłowego Instytutu Motoryzacji z siedzibą w Warszawie, REGON 000036044, na zabezpieczenie wierzytelności: o zapłatę części ceny w kwocie 2.000.000 złotych wraz z oprocentowaniem; o zapłatę części ceny w kwocie 11.000.000 zł wraz z oprocentowaniem; oraz wierzytelności: o zapłatę odsetek ustawowych za opóźnienie, kosztów sądowych, kosztów postępowania egzekucyjnego związanych z przymusowym dochodzeniem zapłaty;

b) hipotekę umowną do kwoty 5.500.000 zł na rzecz Tomasza Zimny, jako Administratora Hipoteki, na zabezpieczenie: wierzytelności obligatariuszy z tytułu wyemitowanych na rzecz OPS Invest S.A. na podstawie uchwały 1/05/2015 zarządu spółki z dnia 09 maja 2015 r., 5.425 obligacji na okaziciela, serii A, niepodporządkowanych, posiadających formę dokumentu, o numerach od 0001 do 5425, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 5.425.0000 złotych; obligacje oprocentowane są wg stawki 10% w skali roku; obligacje będą wykupione w dniu wykupu, to jest w dniu 20 września 2017 r. lub we wcześniejszej dacie po ich wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki; wierzytelności o wykup obligacji, zapłatę ustalonego oprocentowania, jak również o zapłatę odsetek ustawowych za opóźnienie oraz kosztów sądowych i kosztów postępowania egzekucyjnego związanych z przymusowym dochodzeniem zapłaty;

c) hipotekę umowną do kwoty 500.000 zł na rzecz Tomasza Zimny, jako Administratora Hipoteki, na zabezpieczenie wierzytelności obligatariuszy z tytułu wyemitowanych przez spółkę OPS Invest S.A. na podstawie uchwały 2/08/2015 zarządu spółki z dnia 22 sierpnia 2015 r., 300 obligacji na okaziciela, serii C, posiadających formę dokumentu, o numerach od 0001 do 300, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 300.000 złotych; obligacje oprocentowane są wg stawki 10% w skali roku; obligacje będą wykupione w dniu wykupu, to jest w dniu 20-09-2017 r. lub we wcześniejszej dacie po ich wartości nominalnej oprocentowania, jak również o zapłatę odsetek

ustawowych za opóźnienie oraz kosztów sądowych i kosztów postępowania egzekucyjnego związanych z przymusowym dochodzeniem zapłat

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

Realizacja zobowiązań Emitenta jest uwarunkowana powodzeniem zbycia aktywów zarówno Emitenta, podmiotów Grupy Kapitałowej oraz funduszu Skyline Venture. Oczekuje się, że trwające negocjacje na temat zbycia dwóch istotnych aktywów powinny zakończyć się do końca bieżącego roku i przynieść poprawę płynności finansowej.

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 Skyline Development Sp. z o.o. i Nurtos Sp. z o.o., lub ich sprzedaż może w istotny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej przepływy pieniężne.

Ponadto do końca 2017 roku powinny zakończyć się negocjacje na temat zbycia spółki z portfela funduszu Skyline Venture która to transakcja po rozliczeniu powinna przynieść również Skyline Investment S.A. znaczący przychód.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
	AKTYWA				
A.	AKTYWA TRWAŁE		50 517	24 185	24 112
I	Wartości niematerialne , w tym: - wartość firmy	1	5	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	83	167	187
III.	Należności długoterminowe		164		
1.	od jednostek powiązanych				
2.	od jednostek pozostałych		164		
IV.	Inwestycje długoterminowe	3	49 831	23 636	23 268
1.	Nieruchomości		43 737	17 657	17 657
2.	Wartości niematerialne i prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		6 094	5 979	5 611
a)	w jednostkach powiązanych		0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach		6 094	5 979	5 611

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
c)	udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0	0	0
4	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	434	382	657
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		434	382	657
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B.	AKTYWA OBROTOWE		6 257	4 452	4 812
I.	Zapasy	5	1 071	1 703	1 055
II.	Należności krótkoterminowe	6	1 803	999	2 048
1.	od jednostek powiązanych		0		0
2.	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3.	od pozostałych jednostek		1 803	999	2 048
III.	Inwestycje krótkoterminowe		3 305	1 729	1 678
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	3 305	1 729	1 678
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		2 733	940	961
c)	udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0	0	0
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		572	789	717
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	78	21	31
AKTYWA RAZEM			56 774	28 637	28 924

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
PASYWA					
Kapitał własny ogółem			36 574	25 037	25 114
A.	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		36 485	24 953	25 042
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9	21 800	10 000	10 000
II	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-6	-1 520	-2 026
III.	Kapitał (fundusz)zapasowy	10	17 649	17 660	17 663
IV.	Kapitał (fundusz) rezerwowy		7	1 683	2 100
V.	Pozostałe kapitały (fundusze) zapasowy stowarzyszonych z lat ubiegłych				
VI.	Różnice kursowe				
1.	Dodatnie różnice kursowe				
2.	Ujemne różnice kursowe				
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
VIII.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych		-1 468	-1 791	-1 805
IX.	Zysk (strata) netto		-1 497	-1 079	-890

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli		89	84	72
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		20 200	3 600	3 810
I.	Rezerwy na zobowiązania	11	13 997	647	947
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		551	551	895
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		74	74	28
a)	Długoterminowa		73	73	27
b)	Krótkoterminowa		1	1	1
3.	Pozostałe rezerwy		13 372	22	24
a)	Długoterminowa				
b)	Krótkoterminowa		13 372	22	24
II.	Zobowiązania długoterminowe	12	0	0	0
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek		0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13	6 182	2 953	2 819
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek		6 182	2 953	2 819
3.	Fundusze specjalne				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	14	21	0	44
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		21	0	44
a)	Długoterminowe				
b)	Krótkoterminowe		21	0	44
PASYWA RAZEM			56 774	28 637	28 924

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Wartość księgową (w tys. zł)		36 574	25 037	25 114
Liczba akcji (Split)	15	21 800 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		1,68	2,50	2,51

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

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		4 166	1 269	4 983	1 938
	- od jednostek powiązanych					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	16	4 166	1 269	4 983	1 938
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	0	0	0	0
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		3 018	929	3 474	1 481
	- jednostkom powiązanim					
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	18	3 018	929	3 474	1 481
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0		0	0
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A- B)		1 148	340	1 509	457
D	Koszty sprzedaży		121	2	119	45
E	Koszty ogólnego zarządu	18	1 741	614	2 058	664
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D- E)		-714	-276	-668	-252
G	Pozostałe przychody operacyjne		10	4	7	1
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
II.	Dotacje					
III.	Inne przychody operacyjne	19	10	4	7	12
H	Pozostałe koszty operacyjne		30	15	9	0
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		11	0		
II.	Aktualizacja wartości aktywów trwałych					
III.	Inne koszty operacyjne	20	19	15	9	0
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)		-734	-287	-670	-251
J	Przychody finansowe	21	156	58	33	11
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:					
	- od jednostek powiązanych					
II.	Odsetki, w tym:		125	58	33	11
	- od jednostek powiązanych					
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	21				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji					
V.	Zysk w zyskach jednostek stowarzyszonych		31	0		
K	Koszty finansowe	22	918	223	137	38
I.	Odsetki, w tym:		212	47	105	40
	- dla jednostek powiązanych					

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0	0	0	0
III	Aktualizacja wyceny jednostki stowarzyszonej					
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		673	170	22	0
V.	Inne		33	6	10	-2
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)		-1 496	-452	-774	-278
	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					
1.	Zyski nadzwyczajne					
2.	Straty nadzwyczajne					
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej (L+/-M)		-1 496	-452	-774	-278
	Podatek dochodowy bieżący	23	47	9	120	36
	Podatek odroczony	23	-52	-12	-18	-29
	Zysk/strata netto działalności kontynuowanej		-1 491	-449	-876	-285
	Zysk/Strata netto przypadający:					
	akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 497	-448	-889	-269
	Udziałowcom niesprawującym kontroli		6	-1	13	-16
	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		-1 491	-449	-876	-285
	Całkowity dochód przypadający:					
	Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 497	-448	-889	-269
	Udziałowcom niesprawującym kontroli		6	-1	13	-16

Wyszczególnienie	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Zysk (strata) netto (zanualizowany) w tys. zł	-1 491	-876
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21 800 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,068	-0,088

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

Za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski z ubiegłego okresu	Zyski (straty) zatrzymane Bieżącego okresu	Udziały w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Kapitał mniejszościowy razem	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	10 000	17 660	-1 520	1 683	0	-1 079	-1 791	84	25 037
zmiany w ciągu roku z tytułu:									
Emisja akcji	11 800								
Agio		865							
Sprzedaż akcji własnych		526				1 079	323		
wyniku z lat ubiegłych		-1 403							
Sprzedaż akcji własnych			1 514	-1 676					
zysk /strata bieżący korekty WMPW						-1 497		6	
z tyt. zaokrągleń		1						-1	
Stan na 30 września 2017	21 800	17 649	-6	7	0	-1 497	-1 468	89	36 574

Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Udziały własne	Kapitał rezerwowy	Zyski (strat) zatrzymane bieżącego okresu	Udziały w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	kapitał mniejszościowy razem	Razem
Stan na 01 stycznia 2016 roku	10 000	20 802	-2 026	2 100	-2 923	-1 665	58	26 346
zmiany w ciągu roku z tytułu z tytułu:								
zmiana stanu zysk/strata/akcje własne +/- korekta wyniku z lat ubiegłych		-3 139			2 923	216	0	
zysk/straty roku bieżącego korekty WMPW lat ubiegłych				506	-417	-1 079	0	26
		-3				-342		
Stan na 31 grudnia 2016	10 000	17 660	-1 520	1 683	-1 079	-1 791	84	25 037

Za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Udziały własne	Kapitał rezerwowy	Zyski z ubiegłego okresu	Zyski (straty) zatrzymane Bieżącego okresu	Udziały w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	Kapitał mniejszościowy razem	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	10 000	20 802	-2 026	2 100	0	-2 923	-1 665	58	26 346
zmiany w ciągu roku z tytułu:									
zmiana stanu zysk/strata/akcje własne +/- korekta wyniku z lat ubiegłych						2 923			
zysk /strata bieżący korekty WMPW		-3 319				-890	216	13	
							-356	1	
Stan na 30 września 2016	10 000	17 663	-2 026	2 100	0	-890	-1 805	72	25 114

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	ZYSK (STRATA) BRUTTO przypadająca jednostce dominującej	-1 502	-788
II.	KOREKTY RAZEM	94	-311
1.	Zysk (strata) netto mniejszości niedających kontroli	6	
2.	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych	-30	13
3.	Amortyzacja, w tym:	50	87
4.	Odpis wartości firmy		
5.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
6.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	235	74
7.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12	0
8.	Zmiana stanu rezerw	14	24
9.	Zmiana stanu zapasów	632	495
10.	Zmiana stanu należności	-970	-565
11.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-447	-254
12.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-87	-105
13.	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	6	-102
14.	Inne korekty	673	22
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/- II)	-1 408	-1 099

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	WPŁYWY	1 044	78
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	438	78
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	438	78
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek	341	78
-	odsetki	43	0
-	inne wpływy z aktywów finansowych	54	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	583	0
II.	WYDATKI	3 213	601
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	0
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	3 123	601
a)	w jednostkach powiązanych		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
b)	w pozostałych jednostkach	3 123	601
-	nabycie aktywów finansowych	586	601
-	udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	2 537	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	84	
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I- II)	-2 169	-523
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	WPŁYWY	3 502	705
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	147	
2.	Kredyty i pożyczki	205	705
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 150	
4.	Inne wpływy finansowe		

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
II.	WYDATKI	142	17
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
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	50	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	14
8.	Odsetki	10	3
9.	Inne wydatki finansowe	82	0
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	3 360	688
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-217	-934
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-217	-934
-	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	789	1 650
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	572	717
-	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	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
A	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
B	Wartość firmy			
C	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	0	0	0
D	Inne wartości niematerialne i prawne	5		
E	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM		5	0	0

Nota 1.2.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.09.2017 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)		6	6
	- zakupu		6	6
c)	zmniejszenia (z tytułu)			
	- sprzedaży			
	- inne (likwidacja)			
d)	wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	103	37	140
e)	skumulowana amortyzacja na początek okresu	103	31	134
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)			
	- bieżącej amortyzacji		1	1
	- odpis aktualizacyjny wartości aktywów trwałych			
g)	zmniejszenia (z tytułu)			
	- likwidacja			
h)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	103	32	135
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	0	5	5

Nota 1.3.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	Wartości niematerialne	5	0	0
a)	Własne	5	0	0
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE, RAZEM		5	0	0

Nota 2.1.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	83	167	187
a)	Środki trwałe, w tym:	83	140	187
	– grunty			
	– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	40	75	87
	– urządzenia techniczne i maszyny	7	10	11
	– środki transportu	22	36	68
	– inne środki trwałe	14	19	21
b)	Środki trwałe w budowie			
c)	Zaliczki na środki trwałe w budowie		27	
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, RAZEM		83	167	187

Nota 2.2.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)
Na dzień 30.09.2017 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	469	196	185	64	27	941
b) zwiększenia (z tytułu)			25			
c) zmniejszenia (z tytułu)					27	
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	469	196	210	64	0	939
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	394	186	149	45		774
f) zwiększenie	35	3	39	5		82
- amortyzacja bieżąca	35	3	39	5		82
g) zmniejszenia						
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	429	189	188	50		856
i) odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na początek okresu						
j) odpisy z tytułu trwałej						

WYSZCZEGÓLNIENIE	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
utrata wartości na koniec okresu						
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	40	7	22	14		83

Nota 2.3.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	Własne	48	98	78
2.	Inwestycje w obce środki trwałe	35	69	
3.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)			109
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM		83	167	187

Nota 3.1.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	Inwestycje długoterminowe	49 831	23 636	23 268
a)	Nieruchomości, w tym:	43 737	17 657	17 657
	grunty	43 737	17 657	17 657
b)	udziały lub akcje	5 959	5 928	5 611
d)	Inne aktywa finansowe	135	51	
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE , RAZEM		49 831	23 636	23 268

Nota 3.2.

ZMIANY W INWESTYCJACH DŁUGOTERMINOWYCH - NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.09.2017 r. w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty	Razem
a)	wartość brutto nieruchomości na początek okresu	17 657	17 657
b)	zwiększenia z tytułu gruntu w związku objęciem kontroli*/	30 594	30 594
c)	zmniejszenia (z tytułu)	4 514	4 514
d)	wartość brutto nieruchomości na koniec okresu	43 737	43 737
e)	Odpisy aktualizujące na początek okresu		

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty	Razem
f)	zwiększenie		
g)	zmniejszenie		
h)	wartość netto nieruchomości na koniec okresu	43 737	43 737

*/ opis strona 48 niniejszego sprawozdania

Nota 3.3.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	Własne	45 568	17 657	17 657
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)			
3.	Umowa przeniesienia własności gruntu z tytułu zabezpieczenia*/	2 683		
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI RAZEM		43 737	17 657	17 657

*/ zdarzenie opisane jest na stronie 48 niniejszego sprawozdania

Nota 4.

ZMIANY AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu (z tego)	382	357	357
a)	Odniesionych na wynik finansowy			
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji			
	-odprawy, świadczenia emerytalne			
	-badanie bilansu			
	-koszty bieżącego okresu			
	-niewypłacone wynagrodzenie			
	-odpis aktualizujący			
b)	Odniesionych na kapitał własny			
c)	Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia	52	24	300
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	52	24	
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji	52	24	300
	-odpisu aktualizującego		0	
	-badanie bilansu		0	
	-na koszty bieżącego okresu		0	
3.	Zmniejszenia			
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
	- niewypłacone wynagrodzenie			
	-badanie bilansu			
	- z tytułu zapłaconych odsetek od pożyczki i gwarancji			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
	- z tytułu kosztów bieżącego okresu			
	- z tytułu odpisu aktualizującego			
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	434	382	657
a)	Odniesionych na wynik finansowy	434	382	657
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji	434	382	657
	-od świadczeń emerytalnych i rentowych			
	-badanie bilansu			
	-koszty bieżącego okresu			
	-niewypłacone wynagrodzenie			
	- odpis aktualizujący		382	657

Nota 5

ZAPASY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
a)	Materiały	313	491	257
b)	Półprodukty i produkty w toku	65	488	1
c)	Produkty gotowe	768	805	781
d)	Towary	0	0	0
e)	Zaliczki na dostawy	29	23	16
f)	Odpisy aktualizujące zapasy	104*/	104*/	0
ZAPASY, RAZEM		1 071	1 703	1 055

*/ Odpis aktualizujący zapasy został utworzony na produkty co do których Zarząd miał wątpliwości zbycia.

Nota 6.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
	Od powiązanych jednostek	0	0	0
	-inne	0	0	0
	Od pozostałych jednostek	1 803	999	2 048
	- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 422	556	1 632
	- do 12 miesięcy	1 422	556	1 632
a)	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	367	388	380
	- inne, w tym:	14	55	36
	rozrachunki z pracownikami z tytułu zaliczek			
	rozrachunki z tyt. rozliczeń ZFŚS z pracownikami			
	rozrachunki zw. z układem			
	- dochodzone na drodze sądowej			
	- z tytułu sprzedanych udziałów i akcji			
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO, RAZEM		3 661	2 857	3 872
b)	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 858	1 858	1 824
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO, RAZEM		1 803	999	2 048

Nota 6.2.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	W walucie polskiej	1 694	948	1 602
2.	W walutach obcych (w tys. zł)	109	51	446
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO, RAZEM		1 803	999	2 048

Nota 6.3.

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	Do 1 miesiąca	1 028	589	1 556
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	400	304	427
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	137	34	37
4.	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	61	58	17
5.	Powyżej 1 roku	2 128	1 872	1 835
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – RAZEM BRUTTO		3 754	2 857	3 872
6.	Odpisy aktualizujące wartość należności	1 951	1 858	1 824
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG – RAZEM (NETTO)		1 803	999	2 048

Nota 6.4.

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE ORAZ NALEŻNOŚCI SPORNE w tys. zł

LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
A.	Należności przeterminowane i sporne brutto, w tym:	1 982	2 268	1 824
1.	Skierowane na drogę postępowania egzekucyjnego			
	- do których nie dokonano odpisów aktualizujących			
	- objęte odpisami aktualizującymi	1 951	1 858	1 824

Nota 7.1.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 305	1 729	1 678
a)	w pozostałych jednostkach	2 733	940	961
	- udziały lub akcje	110	108	108
	- udzielone pożyczki	2 584	778	798
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe-wkład wniesiony na objęcie udziałów, obligacje	39	54	55
b)	udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	572	789	717
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	572	789	717
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		3 305	1 729	1 678

Nota 7.2.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	w walucie polskiej	3 305	1 174	1 678
2.	w walutach obcych	0	555	0
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM		3 305	1 729	1 678

Nota 7.3.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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)	2 733	940	961
a)	Wartość bilansowa inwestycji	2 733	940	961
	▪ wartość akcji	110	108	108
	▪ obligacje	39	54	55
	▪ pożyczki	2 584	778	798
	▪ udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych MPW,	0	0	0
	Wartość wg cen nabycia, razem	12 496	10 210	10 230
	Wartość na koniec okresu, razem	2 723	940	961
	Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	9 773	9 270	9 269
WARTOŚĆ BILANSOWA RAZEM		2 723	940	961

Nota 7.4.

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
a)	w walucie polskiej	2 584	778	798
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM		2 584	778	798

Nota 7.5.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	w walucie polskiej	108	234	316
2.	w walutach obcych	464	555	401
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE RAZEM PLN		572	789	717

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	78	21	31
	- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	13	17	13
	- abonamenty i prenumeraty	2	1	2
	- podatki rolne	2		2
	- opłata za wieczyste użytkowanie			
	- najem			
	- pozostałe koszty	61	3	14
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM		78	21	31

Nota 9.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Stan na 30.09.2017 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	Prawo do dywidendy (od daty)
	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.
	G	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	11 800 000	11 800 000	aport	2017r.	2018r.
		razem		21 800 000	21 800 000			

Na dzień 30.09.2017 r., według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji (zł)	% kapitału
OPS Invest S.A.	7 167 500	7 167 500	32,88%
Janusz Petrykowski	2 725 000	2 725 000	12,50%
Jerzy Rey	2 426 295	2 426 295	11,13%
Sławomir Halaba	1 684 749	1 684 749	7,73%
Maciej i Anna Rey	1 450 000	1 450 000	6,65%
Pozostali	6 346 456	6 346 456	29,11%
RAZEM	21 800 000	21 800 000	100,00%

Nota 10

KAPITAŁ ZAPASOWY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
	Struktura kapitału zapasowego BO	17 660	17 663	17 663
	Kapitał zapasowy powstały z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ceną nominalną agio	866	0	29 033
	Sprzedaż akcji własnych	527		
	Pokrycie straty	-1 403	0	-11 370
	Korekta wyniku roku ubiegłego		-3	
	Zaokrąglenia kapitału	-1		
	KAPITAŁ ZAPASOWY RAZEM	17 649	17 660	17 663

Nota 11.1

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	551	614	614
a)	odniesionej na wynik finansowy	0	0	0
2.	Zwiększenia	0	0	281
a)	odniesionej na wynik finansowy okresu			
	- odsetki od pożyczek i gwarancji	0	0	281
3.	Zmniejszenia		63	
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)			
	- z tytułu odsetek od pożyczek i gwarancji		63	
	- inne			
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	551	551	815
a)	odniesionej na wynik finansowy	551	551	815
	-wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych			
	-od odsetek od pożyczek i gwarancji	551	551	815
	-aktualizacja wartości inwestycji			

Nota 11.2

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
a) stan na początek okresu	73	27	8
b) utworzenie		46	19
c) stan na koniec okresu	73	73	27

Nota 11.3

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
a) stan na początek okresu	22	46	46
b) zwiększenia (z tytułu)	17 898	22	0
- rezerwa na koszty badania bilansu	12	22	0
- inne koszty związane z objętą nieruchomością*/	17 886	0	0
c) rozwiązania (z tytułu)	4 526	46	22
- badanie bilansu	12	29	22
- inne koszty	4 514	17	0
e) stan na koniec okresu	13 372	22	24

*/ zdarzenie opisane strona 48 niniejszego sprawozdania

Nota 12.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
a) wobec pozostałych jednostek	0	0	0
* umowy leasingu finansowego	0	0	0
*z tytułu poręczeń i gwarancji			
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0	0

Nota 12.2.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0	0	0
b) powyżej 3 do 5 lat			
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0	0

Nota 12.3.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
a) w walucie polskiej	0	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0	0

Nota 13.1.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
a)	wobec pozostałych jednostek	6 182	2 953	2 819
	– kredyty i pożyczki,	2 181	2 101	1 109
	– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	411	702	348
	– do 12 miesięcy	411	702	348
	- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
	- zobowiązania z tytułu papierów dłużnych	3 417	0	1 079
	– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	126	113	122
	– z tytułu wynagrodzeń	35	34	87
	– inne (wg rodzaju)	12	3	74
	– z pracownikami z tytułu zaliczek			
	– zobowiązania leasingowe	0	0	74
	– pozostałe zobowiązania	12	3	
	- kaucje			
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM:		6 182	2 953	2 819

Nota 13.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
a)	w walucie polskiej	6 140	2 750	2 819
b)	W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)	42	203	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		6 182	2 953	2 819

Nota 13.3.

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

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Kwota pożyczki według umowy	Kwota pożyczki pozostała do spłaty	Odsetki naliczone na dzień 30.09.2017	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie	Termin spłaty
S.B.S. Sp. z o.o. – Kredyt w rachunku bieżącym	800 000,00	507 319,47		1 m wibor + 2,2%	weksel własny in blanco; zastaw rejestrowy na zapasach 1,2 MPLN, cesja z polisy 1 MPLN	31.08.2018
Skyline Development Sp. z o.o.	1 500 000,00	1 500 000,00	80 383,56	6%	zabezpieczenie na 17 000 udziałów SD	15.01.2018

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI w tys. zł

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Ilość obligacji	Łączna wartość obligacji	Odsetki naliczone na dzień 30.09.2017	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie	Termin spłaty
Skyline Energy sp. z o. o.	10	100 000,00 zł Objęte przez Pana Sławomira Halabę	-	16%	Cesja wierzytelności na kwotę nie mniejszą niż 150% wartości nominalnej obligacji	23.03.2018
Skyline Energy sp. z o. o.	5	50 000,00 zł Objęte przez Pana Sławomira Halabę	-	16%	Cesja wierzytelności na kwotę nie mniejszą niż 150% wartości nominalnej obligacji	20.04.2018
Nurtos sp. z o.o.	2 000	2 000 000,00 Objęte przez Fundację SiD	51 506,85	10,00%	Zabezpieczenie do kwoty 2 200 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu przy ul. Jagiellońskiej 55	30.11.2017
Skyline Development Sp. z o.o.	1 160	1 000 036,00 zł Objęte przez Aureus sp. z o.o.	168 108,11 zł		Przeniesienie własności nieruchomości w Zakroczymiu	31.03.2018

Nota 14.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

Lp.	INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
a)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	0	44
	- krótkoterminowe (wg tytułów)	21	0	44
	- rozliczenie czynszów		0	
	- inne przychody	21		44
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		21	0	44

Nota 15.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Wartość księgowa (w tys. zł)	36 574	25 037	25 114
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 800 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję średnio ważoną (w szt.)	1,68	2,50	2,51
Rozwodniona liczba akcji	21 800 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,68	2,50	2,51

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	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
1.	Sprzedaży produktów i usług - w tym: od jednostek powiązanych	4 166	4 983
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW i USŁUG RAZEM		4 166	4 983

Nota 16.2.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
1.	Kraj,	2 647	4 983
a)	Sprzedaż produktów i usług	2 647	4 983
2.	Export	1 519	0
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW RAZEM		4 166	4 983

Nota 16.3.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
1.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym: - od jednostek powiązanych	0	0
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM		0	0
	- od jednostek powiązanych		

Nota 17.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
1.	Kraj	0	0
2.	Export	0	0
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM		0	0
- w tym: od jednostek powiązanych			

Nota 18.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
1.	a) amortyzacja	49	86
	b) zużycie materiałów i energii	914	1 243
	c) usługi obce	1 817	2 342
	d) podatki i opłaty	12	15
	e) wynagrodzenia	1 198	1 306
	f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	194	197
	g) pozostałe, koszty rodzajowe, z tytułu	122	163
	- delegacje	19	20
	-ubezpieczenia	21	8
	-koszty niepodatkowe	17	20
	-inne koszty	65	115
	- reklama i marketing	0	0
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU RAZEM		4 306	5 352
2.	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	574	384
3.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
4.	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-121	-119
5.	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 741	-2 123
6.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemną)	-3 018	-3 494

Nota 19.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
-z tyt. badania bilansu	0	0
- z tyt. świadczeń emerytalnych i rentowych		

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
- z tyt. usług prawnych		
- z tyt. kosztów bieżącej eksploatacji	0	0
- z tyt. odpisów aktualizacyjnych na należności		
- z tyt. wynagrodzenia dotyczącego projektu		
c) inne, w tym:	10	7
- odszkodowanie		
- nieodpłatne lub inne świadczenia	10	7
- odpisane przedawnione zobowiązania		
- zaokrąglenia		
- różnice inwentaryzacyjne		
- korekta VAT należnego –ulga na złe długi		
Pozostałe przychody operacyjne, razem	10	7

Nota 20.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
a) Strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych	11	
b) Aktualizacja wartości aktywów trwałych		
c) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- badanie bilansu		
- koszty bieżącego okresu		
d) pozostałe, w tym:	19	9
- koszty komornicze i sądowe		
- naprawy i szkody		
- odpisy aktualizujące należności		
- złomowanie towarów		
- odpisane należności		
- inne koszty	19	9
- zaokrąglenia		
- 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	30	9

Nota 21.1.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
1.	z tytułu udzielonych pożyczek		
2.	pozostałe odsetki	125	33
3.	Koszty finansowe z tyt. aktual. Wyceny jednostki stowarzyszonej	31	0
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK, RAZEM		156	33

Nota 22.1.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Koszty finansowe z tytułu odsetek	212	105
a) od kredytów i pożyczek	212	105
b) inne odsetki i opłaty prowizyjne		
Od zobowiązań bieżących		
Koszty finansowe z tyt. aktualizacji wartości inwestycji	673	22
Koszty finansowe z tyt. aktual. Wyceny jednostki stowarzyszonej		
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	885	127

Nota 22.2.

INNE KOSZTY FINANSOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
a) pozostałe, w tym:	33	10
– opłaty i prowizje		
– ujemne różnice kursowe		
INNE KOSZTY FINANSOWE, RAZEM	33	10

Nota 23.1.

PODATEK DOCHODOWY w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
I. Podatek dochodowy bieżący	47	0
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-1 496	-774
2. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		-774

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
3. Podatek dochodowy według stawki 19%	47	0
4. Podatek dochodowy bieżący, w tym:	47	120
– wykazany w rachunku zysków i strat	47	0
II. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	-52	-18
PODATEK DOCHODOWY, RAZEM	-5	102

Nota 24.

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-1 491	-876
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	21 800 000	10 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,068	-0,088
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	21 800 000	10 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,068	-0,088

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)	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016
I. Zysk (strata) BRUTTO przypadająca jednostce dominującej	-1 502	-788
II. Korekty razem	94	-311
Zysk (strata) netto mniejszości i stowarzyszonych	-24	13
Amortyzacja	50	87
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	235	74

(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	12	0
Zmiana stanu rezerw	14	24
Zmiana stanu zapasów	632	495
Zmiana stanu należności	-970	-565
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-447	-254
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-87	-105
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	6	-102
Inne korekty	673	22
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 408	-1 099

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2017	30.09.2016
a)	środki pieniężne w kasie	5	3
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	567	714
	- rachunki bieżące	567	714
	- lokaty		
	- inne		
	ŚRODKI PIENIĘŻNE, RAZEM	572	717
	Zmiana stanu środków pieniężnych	-217	-934
	Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-1 408	-1 099
	Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 169	-503
	Środki pieniężne z działalności finansowej	3 360	668

4.5.4. Dodatkowe noty objaśniające

1. Posiadane instrumenty finansowe

Zestawienie zmian wartości instrumentów aktywów finansowych na 30.09.2017

Wyszczególnienie	Początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	108	2		110
- zakup/sprzedaż/odpisy/zmiana kwalifikacji z krótko na długoterminowe	108	2		110
udzielone pożyczki	556	2 073	359	2 270
naliczone odsetki	222	135	43	314
obligacje	0	37	0	37
odsetki od obligacji	54	2	54	2
Razem aktywa finansowe	940	2 249	456	2 733

2. Zestawienie stanów długoterminowych aktywów finansowych wg pozycji bilansowych

Zestawienie zmian wartości długoterminowych aktywów finansowych wycenianych MPW na 31.12.2016 aktualizowanych po otrzymaniu zatwierdzonych sprawozdań 30.09.2017 r.

Wyszczególnienie	Początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
-wycena MPW jedn. stowarzyszonych	5 928	31		5 959
Razem aktywa finansowe	5 928	31		5 959

3. Aktywa finansowe prezentowane w nocie nr 3.1 oraz 7.3

1) Długoterminowe aktywa finansowe

Spółki stowarzyszone wycenione metodą praw własności w wartości bilansowej 5 959 tys. zł. Na ten portfel składają się trzy spółki:

- BlueVendo S.A. – 25% plus 1 akcja w kapitale, wartość nabycia 1 051 tys. zł w wartości bilansowej 2 990 tys. zł
- Skyline Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA – Skyline Investment posiada 55,85% udziału w kapitale spółki w wartości nabycia 6 337 tys. w wartości bilansowej 2 962 tys. zł.
- Skyline Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA 100% udziału w kapitale zakładowym 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. Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” Emitent nie sprawuje kontroli nad spółką Skyline Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo akcyjna, gdyż ani w zakresie kontroli, o której mowa w § od 5 do 8, ani w zakresie władzy, o której mowa w §. od 10 do 14 nie spełnia definicji jednostki kontrolującej. Dalsze zapisy teże jedynie dopełniają nie kontrolowany charakter wzajemnych relacji podmiotów.

2) Krótkoterminowe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, stanowi wartość akcji spółki nienotowanej na rynku regulowanym. Na portfel składa się następujące aktywa:

- Instalexport S.A. – 10,38% udział w kapitale, wartość nabycia 9 356 tys. zł. wartość bilansowa 108 tys. zł;
- ArtNewMedia – 7,48% udziału w kapitale Skyline Investment S.A, wartość nabycia 2 tys. zł. wartość bilansowa 2 tys. zł. oraz aktualne zaangażowanie spółki Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o. wynosi 0,83% kapitału, łączne zaangażowanie to 8,31% w łącznej wartości bilansowej 2 tys. zł.
- TechSim – 4,98% udziału w kapitale wartość nabycia 583 tys. zł. Wartość bilansowa 0 zł.

Ocena utraty wartości odbyła się na dzień 30.06.2017 r. na podstawie informacji od spółek na dzień 31.12.2016r. Ocena ta była wykonana przez Zarząd Emitenta w oparciu o pozyskane od poszczególnych spółek informacji. Na podstawie wykonanej oceny Zarząd Emitenta uznał że nie zaistnieje konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów. Hierarchia wartości godziwej, dla udziałów jest na poziomie 3.

4. Zobowiązania finansowe

1) Zobowiązania z tytułu kredytów i papierów dłużnych:

- Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów i papierów dłużnych przedstawione w nocie 13.3

2) Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów:

-pożyczki i kredyty opisane w Nocie 13.3.

3) Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego:

-Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań z tyt. leasingu finansowego

4) Zobowiązania warunkowe bilansowe

Spółka Skyline Development w związku z wyemitowanymi obligacjami w kwocie 1 000 tys. zł ustanowiła zabezpieczenie w postaci przeniesienie własności gruntu w Zakroczymiu (Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie) o wartości 2 900 tys. zł na rzecz Obligatariusza Spółka zamierza terminowo wykupić obligacje i odzyskać własność gruntu w Zakroczymiu.

Dnia 01 kwietnia 2017 r. została podpisana umowa objęcia akcji, na mocy której OPS Invest objął 11 800 000 akcji serii G Emitenta za łączną cenę emisyjną 11,8 mln zł w zamian za aport w postaci 100 udziałów w kapitale zakładowym spółki Nurto Sp. z o.o. (RB Nr 18/2017 z dnia 01.04.2017 r.).

W związku z tym wydarzeniem w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym pojawił się po stronie Aktywów grunt o wartości 30 595 tys. zł oraz po stronie Pasywów pojawiła się rezerwa na przewidywane płatności z nim związane w kwocie 17 850 tys. zł. W III kw. 2017 r. zapisy po stronie gruntów i rezerwy zostały pomniejszone o wartość 4 514 tys. zł przejęcia długu na mocy umowy z dnia 21 sierpnia 2017r.

5) Zobowiązania pozabilansowe w Grupie

Na dzień sporządzenia sprawozdania spółki w Grupie posiadają zobowiązań pozabilansowe, do których należy: poza zdarzeniem w postaci umowy przystąpienia do długu z dnia 12 czerwca 2017 roku z tytułu pozostających do spłaty obligacji w kwocie 4 000 tys. zł. Oprocentowanych 10% w skali roku w terminie zapadalności na dzień 20-09-2017 roku. Z uwagi na przystąpienie do długu zdarzenie w kwocie 4 514 tys. zł zostało uwzględnione w wycenie nieruchomości na dzień 30-09-2017r.

Obciążenia na majątku Spółki Nurto Sp. z o.o. opisane w dziale IV tej księgi są jak poniżej:

a) hipotekę umowną do kwoty 13.250.000, zł na rzecz Przemysłowego Instytutu Motoryzacji z siedziba w Warszawie, REGON 000036044, na zabezpieczenie wierzytelności: o zapłatę części ceny w kwocie 2.000.000 złotych wraz z oprocentowaniem; o zapłatę części ceny w kwocie 11.000.000 zł wraz z oprocentowaniem; oraz wierzytelności: o zapłatę odsetek ustawowych za opóźnienie, kosztów sądowych, kosztów postępowania egzekucyjnego związanych z przymusowym dochodzeniem zapłaty;

b) hipotekę umowną do kwoty 5.500.000 zł na rzecz Tomasza Zimny, jako Administratora Hipoteki, na zabezpieczenie: wierzytelności obligatariuszy z tytułu wyemitowanych na rzecz OPS Invest S.A. na podstawie uchwały 1/05/2015 zarządu spółki z dnia 09 maja 2015 r., 5.425 obligacji na okaziciela, serii A, niepodporządkowanych, posiadających formę dokumentu, o numerach od 0001 do 5425, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 5.425.0000 złotych; obligacje oprocentowane są wg stawki 10% w skali roku; obligacje będą wykupione w dniu wykupu, to jest w dniu 20 września 2017 r. lub we wcześniejszej dacie po ich wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki; wierzytelności o wykup obligacji, zapłatę ustalonego oprocentowania, jak również o zapłatę odsetek ustawowych za opóźnienie oraz kosztów sądowych i kosztów

postępowania egzekucyjnego związanych z przymusowym dochodzeniem zapłaty;

c) hipotekę umowną do kwoty 500.000 zł na rzecz Tomasza Zimny, jako Administratora Hipoteki, na zabezpieczenie wierzytelności obligatariuszy z tytułu wyemitowanych przez spółkę OPS Invest S.A. na podstawie uchwały 2/08/2015 zarządu spółki z dnia 22 sierpnia 2015 r., 300 obligacji na okaziciela, serii C, posiadających formę dokumentu, o numerach od 0001 do 300, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 300.000 złotych; obligacje oprocentowane są wg stawki 10% w skali roku; obligacje będą wykupione w dniu wykupu, to jest w dniu 20-09-2017 r. lub we wcześniejszej dacie po ich wartości nominalnej oprocentowania, jak również o zapłatę odsetek ustawowych za opóźnienie oraz kosztów sądowych i kosztów postępowania egzekucyjnego związanych z przymusowym dochodzeniem zapłaty;

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

Tytuł ten nie występuje.

6. Działalność zaniechana

W III kwartale 2017 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

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

Grupa nie ponosiła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Dane podlegające konsolidacji i wyłączeniu

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	-29 882
Należności z tytułu pożyczek	-8 002
Należności z tytułu towarów i usług	-588
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-8 002
Zobowiązania z tytułu towarów i usług	-588
Przychody ze sprzedaży	-32
Koszty	-32
Przychody finansowe	-258
Koszty finansowe	-258

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

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

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

W III kwartale 2017 r. takie zdarzenia nie wystąpiły.

c) Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby zarządzające Spółki oraz osoby zarządzające spółek grupy

Spółka NurtoS sp. z o.o. :

- Udzieliła pożyczki OPS Invest S.A. umowa z dnia 27.12.2016r. w kwocie 2 000 tys. zł z terminem spłaty 15.09.2017 r., a następnie na podstawie Aneksu z dnia 15.09.2017 przedłużony do dnia 15.01.2018 r.
- Przystąpiła do długu OPS Invest S.A. umowa z dnia 12.06.2017r. w stosunku do Fundacji SiD na kwotę 4 513tys. zł
- Osoba fizyczna podpisała w dniu 5 lipca 2017 r. umowę pożyczki w kwocie 20 tys. zł Skyline Energy Sp. z o.o. z terminem spłaty do 31.12.2017 r.
- Osoba fizyczna podpisała w dniu 27 września 2017 r. umowę pożyczki w kwocie 10 tys. zł Skyline Investment S.A. z terminem spłaty do 27.10.2017 r.

9. Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji

Nie występuje.

10. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Emitent

Zatrudnienie- Pracownicy Administracyjni

Wyszczególnienie	Pracownicy produkcyjni i obsługa	Kierownictwo	Razem
III kwartał 2017	6	3	9
III kwartał. 2016	6	2	8

Grupa Kapitałowa - łącznie

Zatrudnienie- Pracownicy Administracyjni

Wyszczególnienie	Pracownicy produkcyjni i obsługa	Kierownictwo	Razem
III kwartał 2017	15	13	28
III kwartał 2016	23	7	30

11. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej w tys. zł

Emitent

Wynagrodzenie Zarządu

Wyszczególnienie	Umowa o pracę	Pozostałe świadczenia	Razem
I-III kwartał 2017			
Razem	5	105	110
I-III kwartał 2016			
Razem	71	106	177

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej (tys. zł)		
	za okres:	I-III kwartał 2017	I-III kwartał 2016
Razem:		68	66

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

Nie wystąpiły.

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

W sprawozdaniu bieżącym występuje korekta wyceny MPW na kwotę 31 tys. zł. Dokonana na podstawie zatwierdzonych i audytowanych sprawozdań finansowych jednostek stowarzyszonych.

14. Zdarzenia po dacie bilansu

Wszystkie zdarzenia są ujęte w sprawozdaniu. Zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na dane sprawozdawcze nie wystąpiły.

15. 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.

16. 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.

17. 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 2017 roku.

18. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W III kwartale 2017 r. nie nastąpiły opisane w tym punkcie zmiany.

19. 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.

20. 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. Wprawdzie spłata zobowiązań Emitenta i podmiotów Grupy Kapitałowej jest uwarunkowana powodzeniem zbycia aktywów zarówno Emitenta, podmiotów Grupy Kapitałowej oraz funduszu Skyline Venture. Oczekuje się, że trwające negocjacje na temat zbycia dwóch istotnych aktywów powinny zakończyć się do końca bieżącego roku i przynieść poprawę płynności finansowej. W przeciwnym wypadku płynność może zostać zachwiana, lecz nie powinna zagrozić kontynuowaniu przez Grupę Kapitałową działalności.

21. Połączenie jednostek

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

22. 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 17 listopada 2017 r.

Anna Gogolewska
Główny Księgowy

Zarząd Skyline Investment S.A.:

Waldemar Skarżyński
Prezes Zarządu

Jerzy Rey
Wiceprezes Zarządu

Paweł Hanusewicz
Wiceprezes Zarządu

5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

5.1. Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
	AKTYWA			
A.	AKTYWA TRWAŁE	31 440	18 678	18 745
I	Wartości niematerialne , w tym: - wartość firmy			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	35	107	151
III.	Należności długoterminowe	0	0	0
1.	od jednostek powiązanych			
2.	od jednostek pozostałych	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	31 404	18 571	18 589
1.	Nieruchomości			
2.	Wartości niematerialne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	31 404	18 571	18 589
a)	w jednostkach powiązanych	23 881	11 132	11 184
b)	w pozostałych jednostkach	7 523	7 439	7 405
4	Inne inwestycje długoterminowe			
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	0	5
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	0	5
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
B.	AKTYWA OBROTOWE	9 176	9 853	11 330
I.	Zapasy			
II.	Należności krótkoterminowe	651	579	675
1.	od jednostek powiązanych	587	572	563
2.	od pozostałych jednostek	64	7	112
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 500	9 254	10 626
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 500	9 254	10 626
a)	w jednostkach powiązanych	7 842	8 288	9 655
b)	w pozostałych jednostkach	631	940	960
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27	26	11
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25	20	29
	AKTYWA RAZEM	40 616	28 531	20 075

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
	PASYWA			
A.	KAPITAŁ WŁASNY	39 580	27 417	27 502
I.	Kapitał podstawowy	21 800	10 000	10 000
II.	Pozostałe kapitały	18 652	18 505	21 655
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-6	-1 520	-2 026
IV.	Kapitał rezerwowy		1 683	2 100
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			-3 151
VI.	Zysk (strata) netto	-866	-1 251	-1 076
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 036	1 114	2 573
I.	Rezerwy na zobowiązania	560	582	674
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	551	551	665
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	9
a)	długoterminowa	8	8	8
b)	krótkoterminowa	1	1	1
3.	Pozostałe rezerwy		22	
a)	długoterminowa			
b)	krótkoterminowa		22	
II.	Zobowiązania długoterminowe	0		0
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek	0		0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	476	532	1 899
1.	Wobec jednostek powiązanych	160	154	151
2.	Wobec pozostałych jednostek	316	378	1 748
	PASYWA RAZEM	40 616	28 531	30 075

5.2. Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	37	13	67	12
	- od jednostek powiązanych	32	10	52	10
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	37	13	67	12
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	388	143	416	137
	- jednostkom powiązanym				
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów,	388	143	416	137

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
	usług				
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A- B)	-351	-130	-349	-125
D	Koszty sprzedaży				
E	Koszty ogólnego zarządu	751	224	940	271
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C- D- E)	-1 102	-354	-1 289	-396
G	Pozostałe przychody operacyjne	3	0	0	0
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	3	0	0	0
H	Pozostałe koszty operacyjne	26	12	0	0
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11			
II.	Aktualizacja wartości aktywów trwałych				
III.	Inne koszty operacyjne	15	12	0	0
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)	-1 125	-366	-1 289	-396
J	Przychody finansowe	270	87	372	123
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	270	87	372	123
	- od jednostek powiązanych	232	61	320	93
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
K	Koszty finansowe	41	33	113	35
I.	Odsetki, w tym:	11	3	91	35
	- dla jednostek powiązanych	7	3		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	30	30	22	0
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K)	-896	-312	-1 030	-308
M	Podatek dochodowy bieżący				
N	Podatek odroczony	0	-1	46	-4

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
R	Zysk/strata netto działalności kontynuowanej /L-M-N/ Inne całkowite dochody (netto)	-896	-313	-1 076	-304
	Całkowite dochody ogółem	-896	-313	-1 076	-304

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

Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017r (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 2017 roku	10 000	18 505	1 683	-1 520	-1 251	0	27 417
zmiany w ciągu roku z tytułu:							
Wartość emisji akcji/agio Bieżącego okresu	11 800	865					12 665
z przeniesienia straty/podziału zysku kapitału rezerwowego/wynik na sprzedaż akcji własnych		-1 251	526	1 514	1 251		0
zysku/straty roku bieżącego						-866	-866
Stan na 30 września 2017 roku	21 800	18 645	7	-6	0	-866	39 580

Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016r (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 2016 roku	10 000	21 655	2 100	-2 026	-3 151	0	28 578
zmiany w ciągu roku z tytułu:							
z przeniesienia straty/podziału zysku zyski/straty roku bieżącego		-3 151			3 151		0
Zmiany w kap rezerwowych i z zaokr. wynikj 2016		1	-417	506		-1 251	90
Stan na 31 grudnia 2016 roku	10 000	18 505	1 683	-1 520	0	-1 251	27 417

Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016r (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 2016 roku	10 000	23 755	0	-2 026	-3 151	0	28 578
zmiany w ciągu roku z tytułu:							
Bieżącego okresu							
z przeniesienia straty/podziału zysku		-3 151			3 151		0
Utworzenie kapitału rezerwowego						-1 076	-1 076
Stan na 30 września 2016 roku	10 000	20 604	0	-2 026	0	-1 076	27 502

5.4. Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys. zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2016-30.09.2016
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	ZYSK (STRATA) BRUTTO	-866	-1 314	1 030
II.	KOREKTY RAZEM	-214	67	-27
1.	Zysk mniejszości			
2.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych			
3.	Amortyzacja, w tym:	38	85	67
	Odpis wartości firmy			
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-84	-345	-263
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	11	-10	0
7.	Zmiana stanu rezerw	-22	-67	24
8.	Zmiana stanu zapasów			
9.	Zmiana stanu należności	-73	92	-4
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-80	172	183
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5	3	-10
12.	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	1	63	-46
13.	Inne korekty	0	74	22
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (+/-II)	-1 080	-1 247	-1 057
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	WPŁYWY	1 140	488	248
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	10	

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.09.2016
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 116	478	248
a)	w jednostkach powiązanych	678	370	170
-	zbycie aktywów finansowych		0	
-	spłata udzielonych pożyczek	518	370	170
-	odsetki	160	0	
b)	w pozostałych jednostkach	438	108	78
-	zbycie aktywów finansowych	0	0	0
-	spłata udzielonych pożyczek	341	108	78
-	odsetki	43		
-	inne wpływy z aktywów finansowych	54	0	210
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	WYDATKI	124	636	601
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	39	636	601
a)	w jednostkach powiązanych		0	
-	nabycie aktywów finansowych		0	
-	udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		0	
b)	w pozostałych jednostkach	39	636	601
-	nabycie aktywów finansowych	2	585	585
-	udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	37	51	16
4.	Inne wydatki inwestycyjne	84		
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	1 016	-148	-353
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	WPŁYWY	147	600	600
1.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		600	
II.	WYDATKI	83	114	114
1.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	14
2.	Spłata pożyczek i kredytów	0	100	100
3.	Inne wydatki finansowe	83		
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	64	486	486
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	1	-909	-924
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1	-909	-924

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.09.2016
-	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	26	935	935
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	27	26	11
-	o ograniczonej możliwości dysponowania			

Warszawa, 17 listopada 2017 r.

Anna Gogolewska
Główny Księgowy

Zarząd Skyline Investment S.A.:

Waldemar Skarżyński
Prezes Zarządu

Jerzy Rey
Wiceprezes Zarządu

Paweł Hanusewicz
Wiceprezes Zarządu