



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKYLINE INVESTMENT S.A.
ZA 2019 R.**

Spis treści

1. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019.....	5
2. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019.....	6
3. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA ROK 2019	9
3.1. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
3.2. Roczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	12
3.3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	14
4. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019.....	15
4.1. Podstawy prawne sporządzenia Roczne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....	15
4.2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania	15
4.3. Grupa Kapitałowa Skyline Investment S.A. – informacje ogólne.....	16
4.4. Struktura Grupy Kapitałowej	17
4.5. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Skyline Investment S.A.	21
4.6. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.....	21
4.7. Platforma zastosowanych MSSF	21
4.8. Porównywalność danych	25
4.9. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	25
4.10. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	25
4.11. Segmenty działalności	25
4.12. Zastosowane kursy EURO	27
4.13. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	27

4.14. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.....	33
4.15. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci Emitenta w prezentowanym okresie	33
4.16. Informacje o odpisach aktualizujacych wartosc zapasow do wartosci netto mozliwej do uzyskania i odwróceniu odpisow z tego tytulu.....	33
4.17. Informacje o odpisach aktualizujacych z tytulu utraty wartosci aktywow finansowych, rzeczowych aktywow trwalych, wartosci niematerialnych i prawnych lub innych aktywow oraz odwróceniu takich odpisow	33
4.18. Informacje o utworzeniu, zwiekszeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	33
4.19. Informacje o rezerwach i aktywach z tytulu odroczonego podatku dochodowego	33
4.20. Informacje o niesplaceniu kredytu lub pozyczki lub naruszeniu istotnych postanowien umowy kredytu lub pozyczki, w odniesieniu do ktorych nie podjeto zadnych dzialan naprawczych do konca okresu sprawozdawczego.....	33
4.21. Informacje dotyczace wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, laczenie i w przeliczeniu na jedna akcje, z podzialem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	34
4.22. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedazy rzeczowych aktywow trwalych	34
4.23. Informacje o istotnym zobowiazaniu z tytulu dokonania zakupu rzeczowych aktywow trwalych.....	34
4.24. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytulu spraw sadowych	34
4.25. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunkow prowadzenia dzialalnosci, ktore maja istotny wplyw na wartosc godziwa aktywow finansowych i zobowiazan finansowych jednostki niezaleznie od tego, czy te aktywa i zobowiazania sa ujęte w wartosci godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	35
4.26. Zmiany zobowiazan warunkowych lub aktywow warunkowych, ktore nastapily od czasu zakonczenia ostatniego roku obrotowego	35
4.27. Inne informacje, ktore moga w istotny sposob wplynac na ocene sytuacji majatkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.....	35
4.28. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku polaczenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zaleznymi oraz inwestycjami dlugoterminowymi, a takze podzialu, restrukturyzacji lub zaniechania dzialalnosci oraz wskazanie jednostek podlegajacych konsolidacji.....	35
4.29. Stanowisko Zarządu odnośnie mozliwosci zrealizowania wczesniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w swietle wyników zaprezentowanych w raporcie w stosunku do wyników prognozowanych	36
4.30. Wskazanie akcjonariuszy posiadajacych bezposrednio lub posrednio przez podmioty zalezne co najmniej 5% ogólnej liczby głosow na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzien przekazania raportu	37

4.31. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta	37
4.32. 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.....	38
4.33. Informacje o transakcjach Emitenta z jednostkami powiązаныmi.....	38
4.34. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania	38
4.35. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	38
4.36. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	38
4.37. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	38
4.38. 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.....	39
4.39. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki przez Emitenta w perspektywie co najmniej kwartału	39
5. NOTY DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
5.1. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne.....	40
5.2. Rzeczowe aktywa trwałe	41
5.3. Należności długoterminowe	43
5.4. Nieruchomości inwestycyjne	44
5.5. Aktywa finansowe.....	45
5.6. Aktywa z tyt. Podatku odroczonego	46
5.7. Zapasy	46
5.8. Należności	46
5.9. Pożyczki udzielone.....	48

5.10. Środki pieniężne	48
5.11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48
5.12. Kapitał podstawowy	49
5.13. Udziały niekontrolujące	51
5.14. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	51
5.15. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52
5.16. Pozostałe rezerwy krótko i długoterminowe	52
5.17. Kredyty i pożyczki	53
5.18. Pozostałe zobowiązania	54
5.19. Zobowiązania krótkoterminowe	58
5.20. Rozliczenia międzyokresowe	58
5.21. Przychody i koszty z działalności operacyjnej	59
5.22. Koszt własny sprzedaży	59
5.23. Pozostałe przychody operacyjne	60
5.24. Pozostałe koszty operacyjne	60
5.25. Przychody finansowe	60
5.26. Przychody i koszty finansowe	61
5.27. Transakcje z podmiotami powiązanymi	62
5.28. Akcje własne	64
5.29. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję	65
5.30. Kategorie instrumentów finansowych	65
6. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2019 WYBRANE DANE	67
6.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	67

1. WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019

WYBRANE DANE FINANSOWE	(w tys. PLN)		(w tys. EUR)	
	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	5 131	7 351	1 193	1 723
Koszt własny sprzedaży	-4 383	-6 117	-1 019	-1 434
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	749	1 234	174	289
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 178	-3 300	-506	-773
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 687	-14 287	-625	-3 348
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (brutto)	-4 837	530	-1 124	124
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 820	-3 260	-888	-764
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	495	31 133	115	7 296
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	94	-34 617	22	-8 113
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-599	3 377	-139	791
Suma bilansowa	84 353	89 651	19 808	20 849
Aktywa trwałe	49 098	52 827	11 529	12 285
Aktywa obrotowe	35 255	36 824	8 278	8 564
Kapitał własny	47 584	51 337	11 174	11 939
Kapitał podstawowy	23 321	23 321	5 476	5 423
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 357	51 074	11 121	11 878
Udziały niesprawujące kontroli	227	263	53	61
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	8 885	9 948	2 086	2 313
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	27 884	28 366	6 548	6 597
Liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000

Wartość księgową na jedną akcję	2,03	2,19	0,48	0,51
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	2,03	2,19	0,48	0,51
Średnia ważona liczba akcji w okresie	23 321 000	22 575 085	23 321 000	22 575 085
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą	-0,16	-0,14	-0,04	-0,03
Rozwodniona, średnia liczba akcji w okresie	23 321 000	22 575 085	23 321 000	22 575 085
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję	-0,16	-0,14	-0,04	-0,03

2. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019

WYBRANE DANE FINANSOWE	(w tys. PLN)		(w tys. EUR)	
	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	115	576	27	135
Koszt własny sprzedaży	0	-621	0	-146
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	115	-45	27	-11
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 289	-1 746	-300	-409
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 148	-1 834	-268	-430
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (brutto)	-4 394	-8 893	-1 025	-2 084
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 245	-8 912	-990	-2 089
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-803	-1 563	-186	-366
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	277	520	64	122
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	507	1 067	117	250
Suma bilansowa	32 891	36 959	7 647	8 595

Aktywa trwałe	23 959	28 060	5 570	6 526
Aktywa obrotowe	8 932	8 899	2 077	2 070
Kapitał własny	28 877	33 122	6 713	7 703
Kapitał podstawowy	23 321	23 321	5 422	5 423
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	28 877	33 122	6 713	7 703
Udziały niesprawujące kontroli	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	772	989	180	230
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	3 242	2 848	754	662
Liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	0	23 321 000	0
Wartość księgowa na jedną akcję	1,24	0,00	0,29	0,00
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	0	23 321 000	0
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,24	0,00	0,29	0,00
Średnia ważona liczba akcji w okresie	23 321 000	2 332 100	23 321 000	2 332 100
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą	-0,18	-0,53	-0,04	0,00
Rozwodniona, średnia liczba akcji w okresie	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję	-0,18	0,53	-0,04	0,00

+

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Skyline Investment S.A. („Spółka”) pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Spółkę. Ilość akcji wyniosła odpowiednio 23 321 000 na dzień 31.12.2019 r. w tym:

- a) 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- b) 2 295 400 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- c) 10 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- d) 4 094 600 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- e) 1 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E
- f) 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F
- g) 11 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G
- h) 1 521 000 akcji zwykłych na okaziciela serii H

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Skyline Investment S.A. po rejestracji zmiany wynosi 23 321 000 głosów.

Zysk (strata) na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku (straty) netto w okresie średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Spółkę. Średnia ważona liczba akcji wyniosła odpowiednio 23 321 000 za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Poszczególne pozycje zostały wyrażone w tysiącach złotych, chyba że stwierdzono inaczej.

3. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA ROK 2019

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

	(w tys. PLN)	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe			49 098	52 827
Koszt zakończonych prac rozwojowych		1	4 264	6 325
Inne wartości niematerialne		1	2	4
Rzeczowe aktywa trwałe		2	532	617
Należności długoterminowe		3	84	158
Nieruchomości inwestycyjne		4	43 133	43 133
Długoterminowe aktywa finansowe		5	440	1 981
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		5	0	0
Pożyczki długoterminowe			0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6	644	609
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe			0	0
Aktywa obrotowe			35 255	36 824
Zapasy		7	875	1 206
Należności z tytułu dostaw i usług		8	760	1 648
Pozostałe należności krótkoterminowe		8	398	643
Krótkoterminowe aktywa finansowe		9	167	9
Pożyczki krótkoterminowe		9	145	397
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10	443	453
Rozliczenia międzyokresowe		11	27	28
Pozostałe aktywa krótkoterminowe			0	0
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana		4	32 440	32 440
Aktywa razem			84 353	89 651

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ
- PASYWA**

	(w tys. PLN)	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny			47 584	51 337
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			47 357	51 074
Kapitał podstawowy		12	23 321	23 321
Pozostałe kapitały			16 044	24 730
Akcje własne			-6	-6
Niepodzielony wynik finansowy			7 998	3 029
- zysk (strata) z lat ubiegłych			11 818	6 288
- zysk (strata) netto			-3 820	-3 260
Udziały niekontrolujące		13	227	263
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe			8 885	9 948
Kredyty i pożyczki długoterminowe			0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych			382	466
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		14	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15	7 604	8 630
Rezerwa na świadczenia pracownicze		16	17	11
Pozostałe rezerwy długoterminowe		16	883	841
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			27 884	28 366
Kredyty i pożyczki		17	2 742	3 128
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		18	11 522	10 634
Inne zobowiązania finansowe		18	5	516
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		19	572	1 218
Zaliczki otrzymane na dostawy		19	12 000	12 000
Zobowiązania z tytułu podatków		19	391	291
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń		19	383	203
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		19	64	86
Rezerwa na świadczenia pracownicze		16	0	70
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		16	20	59
Rozliczenia międzyokresowe		20	186	161
Pasywa razem			84 353	89 651

3.1. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
	(w tys. PLN)		
Przychody ze sprzedaży	21	5 131	7 351
Przychody ze sprzedaży produktów		1 467	3 156
Przychody ze sprzedaży usług		3 664	4 195
Przychody ze sprzedaży towarów		0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów		0	0
Koszt własny sprzedaży	22	-4 383	-6 117
Koszt sprzedanych produktów		-1 015	-2 060
Koszt sprzedanych usług		-3 367	-4 057
Koszt sprzedanych towarów		0	0
Koszt sprzedanych materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		749	1 234
Koszty sprzedaży		-505	-227
Koszty ogólnego zarządu		-2 422	-4 307
Zysk (strata) ze sprzedaży		-2 178	-3 300
Pozostałe przychody operacyjne	23	243	3 926
Pozostałe koszty operacyjne	24	-752	-14 913
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-2 687	-14 287
Przychody finansowe	25	76	22 953
Koszty finansowe	26	-2 227	-8 136
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-4 837	530
Podatek dochodowy		981	-3 816
- podatek dochodowy bieżący		-119	3
- podatek dochodowy odroczony	27	1 100	-3 819
Zysk (strata) netto		-3 856	-3 286
Udziały niekontrolujące	13	-36	-26
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-3 820	-3 260
Pozostały zysk / (strata) całkowita			
Pozostałe elementy zysku / (straty) całkowitej		0	0
Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego		0	0
Pozostały zysk / (strata) całkowita po opodatkowaniu		0	0
Zysk (strata) całkowita przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		-3 820	-3 260

3.2. Roczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Akcje własne	Wynik lat ubiegłych	Wynik finansowy	Razem kapitały własne przypadające akcjonariuszom j. dominującej	Udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały własne
Stan na dzień 01.01.2019 r.	23 321	24 730	-6	3 029	0	51 074	263	51 337
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	104	0	104	0	104
Stan na 01.01.2019 r. po korektach	23 321	24 730	-6	3 133	0	51 178	263	51 441
Wynik okresu					-3 820	-3 820	-36	-3 856
a) zwiększenia, z tytułu:	0	226	0	-226	0	0	0	0
Przeniesienie wyniku z roku / lat poprzednich		226		-226		0	0	0
Emisja akcji	0					0	0	0
Pozostałe zmiany						0	0	0
b) zmniejszenia, z tytułu:	0	-8 912	0	8 912	0	0	0	0
Przeniesienie wyniku z roku / lat poprzednich		-8 912		8 912	0	0	0	0
Pozostałe zmiany				0		0	0	0
Stan na dzień 31.12.2019	23 321	16 044	-6	11 818	-3 820	47 357	227	47 584

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Akcje własne	Wynik lat ubiegłych	Wynik finansowy	Razem kapitały własne przypadające akcjonariuszom j. dominującej	Udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały własne
Stan na dzień 01.01.2018 r.	21 800	17 656	-6	-1 468	7 433	45 415	87	45 502
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2018 r. po korektach	21 800	17 656	-6	-1 468	7 433	45 415	87	45 502
Wynik okresu					-3 260	-3 260	-26	-3 286
a) zwiększenia, z tytułu:	1 521	7 074	0	12 828	0	21 423	202	21 625
Podział zysku z roku / lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	1 521	0	0	0	0	1 521	0	1 521
Pozostałe zmiany	0	7 074	0	12 828	0	19 902	202	20 104
b) zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	-5 071	-7 433	-12 504	0	-12 504
Podział zysku z roku /lat poprzednich	0	0	0	0	-7 433	-7 433	0	-7 433
Pozostałe zmiany	0	0	0	-5 071	0	-5 071	0	-5 071
Stan na dzień 31.12.2018	23 321	24 730	-6	6 289	-3 260	51 074	263	51 337

3.3. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 837	-2 949
Korekty, razem:	5 332	34 082
Udziały w wyniku finansowym jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	1 627	1 368
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	589	0
Zyski / straty z inwestycji	1 541	17 580
Zmiana stanu zapasów	331	370
Zmiana stanu należności	1 208	-952
Zmiana stanu zobowiązań	-473	1 984
Zmiana stanu rezerw	-1 088	8 392
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9	-531
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
Inne korekty	1 607	5 871
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	495	31 133
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i WNiP	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i WNiP	0	-8 346
Wpływy ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	0	-22 831
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0	0
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	252	0
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Otrzymane dywidendy	0	0
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0
Pozostałe wydatki z działalności inwestycyjnej	-158	-3 440
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	94	-34 617
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0
Wpływy z tytułu emisji obligacji	0	0
Wydatki z tytułu spłaty obligacji	200	2 458
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	874
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	-386	0
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	99	45
Odsetki zapłacone	0	0
Pozostałe wpływy z działalności finansowej	0	0

Pozostałe wydatki z działalności finansowej	-511	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-599	3 377
<hr/>		
Przepływy pieniężne netto, razem	-10	-108
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-10	
<hr/>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	453	561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	443	453

4. Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2019.

4.1. Podstawy prawne sporządzenia Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Niniejsze Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowym Standardem Rachunkowości „śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”,
- W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r. poz. 395) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi;
- Zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757)

4.2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu sprawozdania

Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. obejmuje okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sprawozdanie przedstawione jest w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

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

Wszystkie jednostki Grupy wchodzące w skład niniejszego sprawozdania, a opisane powyżej 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. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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

W trakcie czynności konsolidacyjnych transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty też podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne są zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Niniejsze Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

4.3. Grupa Kapitałowa Skyline Investment S.A. – informacje ogólne

Jednostka dominująca

Skyline Investment S.A. została założona w 1997 roku. Podstawową działalnością Spółki jest działalność inwestycyjna oraz uzupełniająco usługi doradcze.

Od marca 2008 roku Spółka posiada status spółki publicznej i od tego momentu podlega obowiązkowi informacyjnym, dzięki którym Inwestorzy mają stały dostęp do istotnych informacji o Spółce udostępnianych za pośrednictwem systemu ESPI oraz strony internetowej www.skyline.com.pl.

Kapitał zakładowy Spółki wynosił 23 321 000 zł i składał się z 23 321 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółkę dotyczą i określają następujące dane teleadresowe:

Nazwa:	Skyline Investment S.A.
Siedziba:	Polska, woj. mazowieckie, Warszawa
Adres:	Puławska 2, 02-566 Warszawa
Telefon:	+48 22 859 17 80
Poczta elektroniczna:	konsulting@skyline.com.pl
Strona internetowa:	www.skyline.com.pl

Skyline Investment S.A. wraz z podmiotami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Skyline, która swoje usługi adresuje do dwóch grup przedsiębiorstw:

- firmy na etapie od start-up'u do ekspansji,

- firmy z problemami finansowymi, w tym w upadłości.

Przedmiot działalności wg PKD:

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z);
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z);
- działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z);
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z);
- działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z);
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z);
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z);
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z);
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z);
- działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (PKD 82.11.Z).

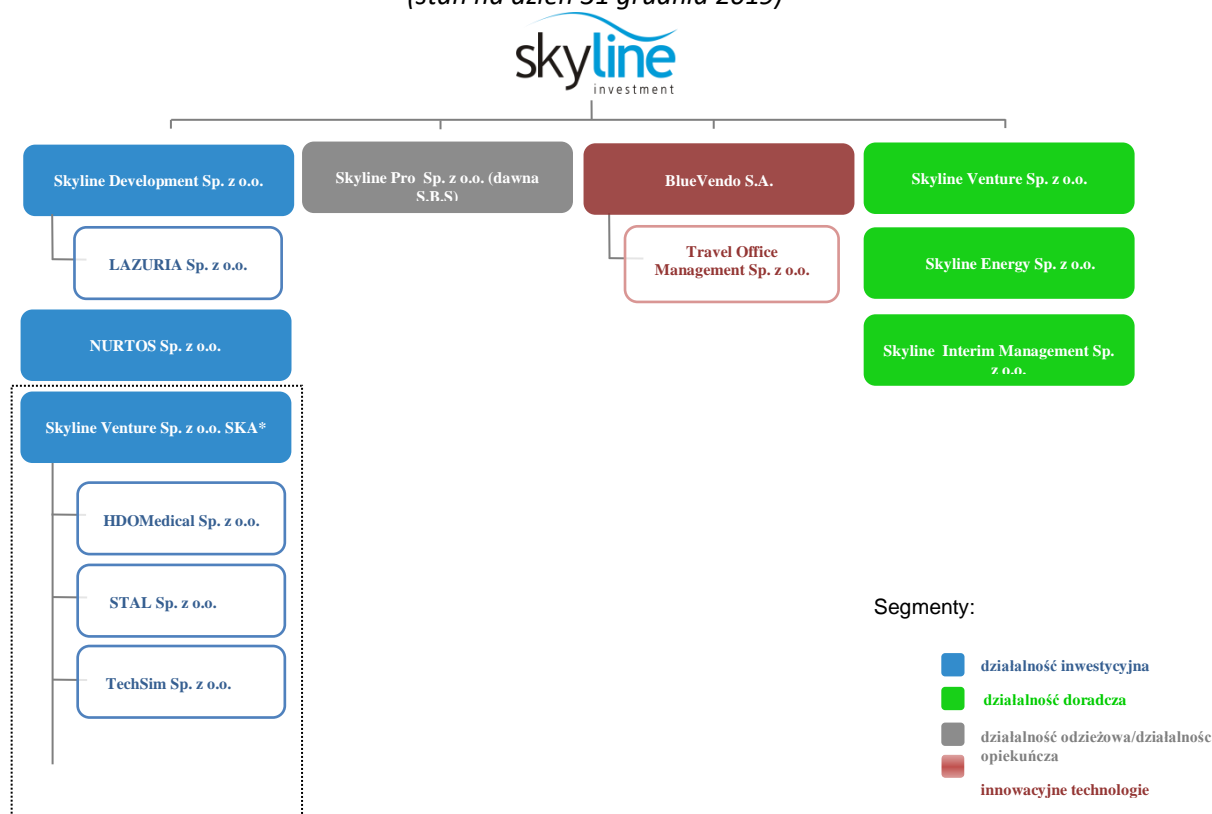
Skyline Investment S.A. jest firmą doradcą specjalizującą się w pozyskiwaniu środków finansowych dla firm lub ich właścicieli oraz w inwestycjach kapitałowych na rynku niepublicznym. Spółka łączy działalność doradczą i inwestycyjną poprzez inwestycje w spółki niepubliczne, w których jednocześnie pełni rolę doradcy finansowego przy publicznych emisjach akcji.

4.4. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2019 w skład Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. wchodziły:

- podmiot dominujący: Skyline Investment S.A.
- spółki zależne:
 - Skyline Development Sp. z o.o.
 - Lazuria Sp. z o.o.
 - Skyline Venture Sp. z o.o.
 - Skyline Interim Management Sp. z o.o.
 - Skyline Pro Sp. z o.o. (do 17.04.2019 S.B.S. Sp. z o.o.)
 - Skyline Energy Sp. z o.o.
 - NurtoS Sp. z o.o.
 - BlueVendo S.A.
 - Travel Office Management Sp. z o.o.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ SKYLINE INVESTMENT
WRAZ Z GŁÓWNYMI SPÓŁKAMI Z PORTFELA INWESTYCYJNEGO
(stan na dzień 31 grudnia 2019)



* podmioty nie podlegające konsolidacji

Opis jednostek zależnych Grupy Kapitałowej (stan na dzień 31 grudnia 2019):

1. Spółka zależna **Skyline Development Sp. z o.o.** – powołana w 2007 r. celem prowadzenia działalności inwestycyjnej na rynku nieruchomości.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość udziałów	w tym uprzywilejowanych	Wartość jednego udziału (w zł)	Wartość kapitału (w zł)
Wartość kapitału podstawowego razem:	17 000	-	500,00	8 500 000,00
z tego:				
Skyline Investment S.A.	17 000	-	500,00	8 500 000,00

2. Spółka zależna **Skyline Venture Sp. z o.o.** - powołana w 2007 r., celem jej działania jest zarządzanie funduszami na rachunek własny i spółek Grupy Kapitałowej. Przez okres 10 lat, tj. do 2020 r. podmiot zarządza funduszem typu venture capital, powołanym przez Skyline Investment S.A. wraz z Krajowym Funduszem Kapitałowym S.A.

<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>w tym uprzywilejowanych</i>	<i>Wartość jednego udziału (w zł)</i>	<i>Wartość kapitału (w zł)</i>
Wartość kapitału podstawowego razem:	117	-	500,00	58 500,00
z tego:				
Skyline Investment S.A.	117	-	500,00	58 500,00

3. Spółka zależna **Skyline Interim Management Sp. z o.o.** powołana w 2008 r. celem zarządzania tymczasowego w podmiotach znajdujących się przejściowo w trudnej sytuacji ekonomicznej.

<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>w tym uprzywilejowanych</i>	<i>Wartość jednego udziału (w zł)</i>	<i>Wartość kapitału (w zł)</i>
Wartość kapitału podstawowego razem:	4 444	-	50,00	222 200,00
z tego:				
Skyline Investment S.A.	3 473	-	50,00	173 650,00

4. Spółka zależna **Skyline Energy Sp. z o.o.** - powołana w maju 2010 r., celem jej działania jest doradztwo podmiotom w restrukturyzacji kosztów energii elektrycznej i oszczędności zużycia energii w przedsiębiorstwach.

<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>w tym uprzywilejowanych</i>	<i>Wartość jednego udziału (w zł)</i>	<i>Wartość kapitału (w zł)</i>
Wartość kapitału podstawowego razem:	1 040	-	50,00	52 000,00
z tego:				
Skyline Investment S.A.	796	-	50,00	39 800,00

5. Spółka zależna **Skyline Pro Sp. z o.o.** (do 17.04.2019 S.B.S. Sp. z o.o.) powołana w 2010 r., prowadzi działalność:
- działalność opiekuńcza (opieka senioralna),
 - projektowanie, produkcja na zasadzie outsourcingu oraz sprzedaż męskiej kolekcji pod marką ROY.

<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>w tym uprzywilejowanych</i>	<i>Wartość jednego udziału (w zł)</i>	<i>Wartość kapitału (w zł)</i>
Wartość kapitału podstawowego razem:	16 000	-	50,00	800 000,00
z tego:				
Skyline Investment S.A.	16 000	-	50,00	800 000,00

Spółka zależna **Nurtos Sp. z o.o.** powołana w 2016 r., prowadzi działalność w zakresie kupna i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek, wynajmu i zarządzania nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.

<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>w tym uprzywilejowanych</i>	<i>Wartość jednego udziału (w zł)</i>	<i>Wartość kapitału (w zł)</i>
Wartość kapitału podstawowego razem:	100	-	118 050	11 805 000,00
z tego:				
Skyline Investment S.A.	100	-	118 050	11 805 000,00

6. Spółka zależna **BlueVendo S.A.** powołana w 2008 r., działa na rynku systemów inwentary i systemów rezerwacyjnych, dostarcza rozwiązania dla podmiotów z branży travel.

<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>w tym uprzywilejowanych</i>	<i>Wartość jednego udziału (w zł)</i>	<i>Wartość kapitału (w zł)</i>
Wartość kapitału podstawowego razem:	6 996 337	-	0,1	699 633,70
z tego:				
Skyline Investment S.A.	6 685 866	-	0,1	668 586,60

7. Spółka zależna Skyline Development Sp. z o.o. **LAZURIA Sp. z o.o.**, spółka celowa nabyta w 2018 r. związku z planami zakupu nieruchomości przeznaczonej na cele developerskie.

<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>w tym uprzywilejowanych</i>	<i>Wartość jednego udziału (w zł)</i>	<i>Wartość kapitału (w zł)</i>
Wartość kapitału podstawowego razem:	100	-	50,00	5 000,00
z tego:				
Skyline Development Sp. z o.o.	100	-	50,00	5 000,00

8. Spółka zależna BlueVendo S.A. – **Travel Office Management Sp. z o.o.**, utworzona w 2009 r. spółka będąca operatorem multiagencyjnego system rezerwacji przeznaczonego dla agencji turystycznych.

<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>w tym uprzywilejowanych</i>	<i>Wartość jednego udziału (w zł)</i>	<i>Wartość kapitału (w zł)</i>
Wartość kapitału podstawowego razem:	2 522	-	500,00	1 261 000
z tego:				
BlueVendo S.A.	2 522	-	500,00	1 261 000

Opis jednostek stowarzyszonych, niepodlegających konsolidacji (stan na dzień przekazania raportu):

1. Skyline Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. powołana w 2010 r. z partnerem Krajowym Funduszem Kapitałowym S.A. celem inwestowania w podmioty z sektora MSP. W spółce tej Emitent mimo posiadania pakietu większościowego w kapitale nie ma

przeważającego głosu w decyzjach biznesowych i kluczowych właścicielskich (takie prawo zagwarantował sobie partner KFK). Na dzień przekazania sprawozdania fundusz posiadał cztery spółki w portfelu: HDOMedical Sp. z o.o. (78,05%), Stal Sp. z o.o. (39,99%), Tech Sim Sp. z o.o. (26,40%) oraz Efneo Sp. z o.o. (16,53%). Spółka nie podlega konsolidacji.

<i>Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>w tym uprzywilejowanych</i>	<i>Wartość jednego udziału (w zł)</i>	<i>Wartość kapitału (w zł)</i>
Wartość kapitału zakładowego razem:	202 352	-	1,00	202 352
z tego:				
Skyline Investment S.A.	113 257	-	1,00	113 257

4.5. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Skyline Investment S.A.

Na dzień publikacji Sprawozdania, skład Zarządu i Rady Nadzorczej jest następujący:

Zarząd:

Maciej Srebro - Prezes Zarządu
Jarosław Plewa - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Jarosław Zubrzycki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Karaś - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Halaba - Sekretarz Rady Nadzorczej
Maciej Rey - Członek Rady Nadzorczej
Janusz Niedziela - Członek Rady Nadzorczej

4.6. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową nie uległy zmianie w stosunku do zasad opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 r. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

4.7. Platforma zastosowanych MSSF

Oświadczenie i zgodności

Niniejsze roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 roku Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

Zastosowanie przez Grupę ww. standardów, zmian do standardów oraz interpretacji, nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz prezentację danych w sprawozdaniach finansowych.

Sprawozdanie należy czytać łącznie z opublikowanymi danymi za 2018 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2019 rok:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

– **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

– **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),

– **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),

– **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

– **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

– **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

MSSF 9 zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe - ujmowanie i wycena, zgodnie z którym instrumenty finansowe klasyfikowane były do poniższych kategorii:

- utrzymywane do terminu wymagalności,
- dostępne do sprzedaży,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności.

Od 1 stycznia 2018, Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów.

Dany instrument dłużny jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- przyjęty model biznesowy zakłada utrzymanie składnika aktywów w celu gromadzenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- przepływy pieniężne wynikające z umowy dotyczące danego instrumentu obejmują wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do zapłaty.

Dany instrument dłużny jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- przyjęty model biznesowy zakłada utrzymanie składnika aktywów w celu gromadzenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż składników aktywów finansowych;
- przepływy pieniężne wynikające z umowy dotyczące danego instrumentu obejmują wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do zapłaty.

Instrumenty dłużne, które nie spełniają powyższych warunków wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z poniższymi zasadami:

- jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia – grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe dla całego okresu życia instrumentu;
- jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym nie wzrosło znacznie od momentu początkowego ujęcia – grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe dla okresu 12 miesięcy.

Inwestycje w udziały i akcje jednostek zależnych i stowarzyszonych są wyłączone z zakresu MSSF 9 i ich wycena będzie dokonywana na dotychczasowych zasadach, tj. według historycznego kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z poniższych kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wdrożenie MSSF 16

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 leasing nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Tym samym, MSSF 16 znosi dla leasingobiorców klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza dla nich jeden model dla ujęcia księgowego leasingu. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dany składnik aktywów jest pozycją o niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w rachunku zysków i strat (sprawozdaniu z wyników). MSSF 16 powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę.

Spółka zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Zarząd przeanalizował wpływ powyższego standardu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym i nie zidentyfikował znaczącego wpływu wskazanych zmian na sprawozdawczość finansową, w konsekwencji czego wdrożenie MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

4.8. Porównywalność danych

Prezentowany raport półroczny Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmuje okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

4.9. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły takie korekty.

4.10. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

4.11. Segmenty działalności

Zarząd Spółki określa segment jako rodzaj działalności wypracowujący przychody, przyporządkowując aktywa generujące dane przychody. Dla celów zarządczych, Grupa Skyline Investment wyodrębniła cztery segmenty działalności: działalność doradczą, działalność inwestycyjną, działalność odzieżową oraz działalność innowacyjnych technologii.

Segment „działalność doradcza”

Segment ten obejmuje działalność prowadzoną przez pięć spółek Grupy: Skyline Investment S.A., Skyline Energy 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,
- zarząd przymusowy,
- optymalizacja kosztów i zużycia energii elektrycznej,

Segment „działalność inwestycyjna”

Segment działalności inwestycyjnej obejmuje inwestycje na rynku niepublicznym (zakup udziałów i akcji) prowadzone przez Skyline Investment S.A. oraz inwestycje na rynku nieruchomości prowadzone przez Skyline Development Sp. z o.o. 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 „działalność odzieżowa”

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

- zakup/sprzedaż odzieży,
- przygotowanie kolekcji.

Segment działalność opiekuńcza

Segment ten obejmuje działalność prowadzoną przez jedną spółkę Skyline Pro (dawna S.B.S) Sp. z o.o. W ramach tej działalności objęta jest:

- Pomoc Społeczna z zakwaterowaniem
- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej
- Praktyka pielęgniarek i położnych

Segment „innovacyjnych technologii”

Segment ten obejmuje działalność prowadzoną przez spółkę BlueVendo S.A., polegającą m.in. na tworzeniu infrastruktury IT dla touroperatorów, budowanie platform łączących dostawców usług turystycznych, operatorów i biur podróży

Grupa Kapitałowa Skyline Investment przede wszystkim prowadzi swoją działalność na terenie Polski. Grupa 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 2019 roku (po korektach konsolidacyjnych):

**WYNIKI WG SEGMENTÓW
DZIAŁALNOŚCI
(po korektach konsolidacyjnych)**

(w tys. PLN)	Działalność innowacyjnych technologii	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność odzieżowa	Razem
Przychody segmentu ogółem	3 607	83	327	1 437	5 453
- w tym przychody z odpisu aktualizującego	0	0	0	0	0
Koszty segmentu ogółem	-5 091	-126	-3 028	-2 046	-10 292
- w tym koszty odpisu aktualizującego	0	0	0	0	0
Wynik brutto	-1 484	-44	-2 701	-610	-4 838
Podatek	833	0	148	0	981
Wynik netto	-651	-43	-2 553	-610	-3 856
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-616	-43	-2 553	-610	-3 820
Aktywa ogółem	587	325	81 540	1 901	84 353
Pasywa ogółem	587	325	81 540	1 901	84 353

4.12. Zastosowane kursy EURO

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dany dzień przez Narodowy Bank Polski (odpowiednio 4,3018zł/EURO na 31 grudnia 4,2585 2019 r.,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,300 średni z 12 miesięcy 2018 oraz 4,2669 zł/EURO na 31 grudnia 2018 r.).

4.13. 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 2019 r.:

Nurtos Sp z o.o.

Porozumienie między OPS Invest S.A, a spółką Nurtos

W dniu 9 stycznia 2019 roku, między OPS Invest S.A. a spółką Nurtos zawarto porozumienie w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii E wyemitowanych przez OPS Invest S.A., a objętych przez Nurtos Sp. z o.o. przesuwające termin wykupu w/w obligacji na 7 sierpnia 2023 roku.

Skyline Investment S.A

Porozumienie ze współnikami EFNEO

- W dniu 07.02.2019 Skyline Investment S.A. zawarł 4 (cztery) porozumienia z udziałowcami spółki Efneo w Warszawie (dalej „Porozumienia”) w sprawie rozwiązania Warunkowych Umów Sprzedaży Udziałów zawarty z udziałowcami spółki Efneo Sp. z o.o. w dniu 5 lipca 2018 (dalej „Warunkowe Umowy”).

Na mocy Porozumień strony zrzekły się wobec siebie wszelkich roszczeń związanych z zawarciem lub realizacją Warunkowych Umów. Informacja o podpisanych Warunkowych Umowach została ujawniona w RB 29/2018 z dnia 5 lipca 2018 r czyli zobowiązanie wobec spółki Efneo Sp z o.o. 516 tys. W dniu zawarcia Porozumień, Grupa zbyła 600 udziałów (co stanowi 17,4 % w kapitale) spółki Efneo Sp. z o.o., za cenę 84 000 złotych (osiemdziesiąt cztery tysiące złotych). Na dzień 7 lutego 2019 roku Skyline Investment S.A. **nie posiada udziałów spółki Efneo Sp. z o.o..**

Skyline Investment S.A.

- W dniu 18 lutego 2019 r. Skyline Investment podpisała z Funduszem Skyline Venture Sp. Z o.o. SKA umowę o objęciu akcji na podstawie uchwały Nr 3/2018 NWZA Skyline Venture Sp. z o.o. SKA z dnia 19 grudnia 2018 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 47 000 zł tj. do kwoty 202 822,00 zł. W wyniku podwyższenia udział Skyline Investment S.A. w kapitale zakładowym Funduszu wzrósł do 55,97%. Wkład na pokrycie S.K.A. podwyższenia kapitału zakładowego został w całości wniesiony i wpłacony.

W dniu 16 grudnia 2019 działając na podstawie art. 69 ust 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (j.t. Dz .U. poz. 623 z 2019 roku) Zarząd Skyline Investment S.A. zawiadomił Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę ARK ROYAL SA, że w wyniku rozliczenia w dniu 16 grudnia br. zbycia 67 000 (słownie : sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji ARK ROYAL S.A. (Spółka) w 7 transakcjach zwykłych dokonanych w dniu 16 grudnia 2019 r na GPW w Warszawie S.A.

• **Umowy pożyczki**

Dnia 19 lutego 2019 r. została podpisana z Członkiem Rady Nadzorczej Panem Sławomirem Halabą umowa pożyczki na kwotę 50 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10%, a termin spłaty ustalono na dzień 30 czerwca 2020.

Dnia 4 marca 2019 r. została podpisana z BlueVendo S.A. umowa pożyczki na kwotę 50 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6%, a termin spłaty ustalono na dzień 30 czerwca 2020 r.

Dnia 23 lipca 2019 r. została podpisana z BluVendo S.A. umowa pożyczki na kwotę 200 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6%, a termin spłaty ustalono na dzień 23 lipca 2020 r.

- **Umowa Obligacji**

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Skyline Investment S.A. wyemitowała 20 obligacji serii G o wartości nominalnej 10 tys. każda o łącznej wartości 200 tys. zł. Całość emisji została objęta przez **Skyline Pro Sp z o.o.**

Obligacje są na okaziciela, niezabezpieczone, podlegają wykupowi do dnia 31 grudnia 2020 r., z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego wykupu. Oprocentowanie Obligacji wynosi 6% w skali roku i będzie naliczane od wartości nominalnej, wypłacone jednorazowo w dniu wykupu. Wpływy z emisji Spółka przeznaczy na finansowanie bieżącej działalności oraz dalszy rozwój działalności Spółki.

Skyline Pro Sp z o.o.

- Zmiana nazwy oraz profilu działalności

W dniu 18 kwietnia 2019 roku Aktem Notarialnym została zmieniona nazwa Spółki z S.B.S. Sp z o.o. na Skyline Pro Sp. z o.o. oraz zakres jej działalności, który rozszerzono o działalność opiekuńczą (opieka senioralna).

Akcjonariat

W dniu 6 sierpnia 2019 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Macieja Srebro pełnomocnika DeForce Investment Limited, że w dniu 2 sierpnia 2019 r. DeForce Investment Limited nabyła 4.008.000 szt akcji serii G spółki Skyline Investment S.A. w transakcji poza systemem obrotu oraz, że nastąpiła zmiana w dotychczas posiadanym udziale w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

Przed transakcją nabycia 4.008.000 szt. akcji Spółka posiadała 0 szt. akcji spółki Skyline Investment S.A., które stanowiły 0% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 0 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowiło 0% głosów na walnym zgromadzeniu.

Obecnie DeForce Limited posiada łącznie 4.008.000 szt. akcji serii G Skyline Investment S.A., które stanowią 17,19% udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 4.008.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 17,19% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie zgodnie z art. 69 ust 4 pkt 5 i 6 Pan Maciej Srebro pełnomocnik DeForce Investment Limited oświadczył, że poza Skyline Investment S.A. DeForce Investment Limited nie posiada podmiotów zależnych oraz nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonania prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

W dniu 6 sierpnia 2019 roku Zarząd Skyline Investment S.A. ("Spółka") otrzymał od Pana Janusza Petrykowskiego zawiadomienie o transakcji zbycia znacznego pakietu akcji spółki publicznej Skyline Investment SA. Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie Pan Janusz Petrykowski poinformował Spółkę o transakcji zbycia 2.725.000 szt. akcji serii G spółki Skyline Investment S.A. w transakcji poza systemem obrotu dniu 02.08.2019 roku, w wyniku czego nastąpiła zmiana w dotychczas posiadanym udziale w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu. Przed transakcją zbycia akcji Pan Janusz Petrykowski posiadał 2.725.000 szt. akcji spółki Skyline Investment S.A., które stanowiły 11,68 %

udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 2.725.000 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowiło 11,68% głosów na walnym zgromadzeniu.

Obecnie, Pan Janusz Petrykowski nie posiada akcji Skyline Investment S.A. i nie ma prawa do głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 6 sierpnia 2019 r. Zarząd Skyline Investment otrzymał od OPS Invest S.A. zawiadomienie, iż w wyniku zbycia 4.008.000 szt. akcji serii G spółki Skyline Investment S.A. w transakcji poza systemem obrotu w dniu 02.08.2019 roku oraz transakcji datio in solucion 3.624.167 akcji serii G spółki Skyline Investment S.A. w transakcji poza systemem obrotu w dniu 02.08.2019 roku

nastąpiła zmiana w dotychczas posiadanym udziale w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu. Przed transakcją zbycia 4.008.000 szt. akcji oraz transakcji datio in solucion Spółka posiadała 7.167.500 szt. akcji spółki Skyline Investment S.A., które stanowiły 30,73% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 7.167.500 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowiło 30,73% głosów na walnym zgromadzeniu.

Obecnie, OPS Invest SA posiada łącznie 6.758.667 szt. akcji serii G Skyline Investment S.A., które stanowią 28,98% udział w kapitale zakładowym i dają prawo do 6.758.667 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 28,98% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Najważniejsze wydarzenia u Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej po dniu bilansowym w 2019 r.:

W dniu 18 lutego 2020 roku Zarząd Skyline Investment S.A. zawarł Umowę zbycia 95,56 % akcji BlueVendo S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000299924) . Akcje nabył podmiot Kitano Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie, którego większościowym udziałowcem jest Prezes Zarządu BlueVendo S.A.

Emitent posiada 6.685.866 sztuk akcji Spółki Zależnej stanowiących 95,56 % udziału w kapitale zakładowym Spółki Zależnej oraz 95,56 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki BlueVendo S.A.

Cena zbycia 95,56 % akcji BlueVendo S.A. została określona przez Strony na kwotę 1.500.000 zł

Zapłata ceny zostanie dokonana przez nabywcę na rzecz Skyline Investment S.A. w ratach określonych w umowie sprzedaży akcji, przy czym przeniesienie własności akcji nastąpi po zapłacie II raty. Transakcja na przedstawionych wyżej warunkach pozytywnie wpłynie na sytuację finansową Emitenta, tym samym Emitent uznał, że uzasadnione jest zakwalifikowanie wskazanych powyżej informacji jako informacji poufnej w rozumieniu art.17 ust. 1 MAR, podlegającej publikacji w formie raportu bieżącego nr 5/2020

W lutym tego roku w Spółce miały miejsce zdarzenia, które mogły wpłynąć na stabilność korporacyjną i finansową Skyline Investment SA. Opisuje je komunikat bieżący nr 6 /2020, który przytaczamy w całości.

Raport bieżący nr 6/2020 Data sporządzenia: 2020-02-20 Skrócona nazwa emitenta SKYLINE INVESTMENT S.A.

Temat Komunikat Zarządu Skyline Investment S.A .

Podstawa prawna Art. 56 ust 1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

W związku z zaleceniem Rady Nadzorczej Skyline Investment S.A. Zarząd Spółki publikuje informację o podjęciu przez Radę Nadzorczą Uchwały nr 1/02/2020

UCHWAŁA NR 1/02/2020 RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI SKYLINE INVESTMENT S.a. Z SIEDZIBĄ W
WARSZAWIE Z DNIA 20 LUTEGO 2020 R.

Rada Nadzorcza spółki Skyline Investment S.A., spółki akcyjnej utworzonej i działającej zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 2, 02-566 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000126306 („Spółka”), w związku z wydarzeniami, które miały miejsce w dniu dzisiejszym w siedzibie Spółki, to jest próbą odbycia Walnego Zgromadzenia przez niektórych akcjonariuszy Spółki, pomimo jego odwołania (o czym Zarząd informował w raporcie bieżącym nr 4/2020 z dnia 18 lutego 2020 r.) oraz informacją pozyskaną przez Zarząd, jakoby podczas takiego zgromadzenia doszło do podjęcia decyzji o zmianie w składzie Rady Nadzorczej, a następnie Rada Nadzorcza w tak powołanym nowym składzie dokonała zmian Zarządu Spółki, postanawia co następuje:

1. Rada Nadzorcza nie uznaje decyzji podjętych przez akcjonariuszy podczas zebrania w dniu 20 lutego 2020 r., tj. decyzji w sprawie zmian Statutu Spółki oraz decyzji w sprawie zmian Rady Nadzorczej Spółki;
2. Rada Nadzorcza nie uznaje decyzji w sprawie zmian Zarządu Spółki, która rzekomo podjęta została przez osoby uznające się za członków Rady Nadzorczej Spółki,
3. Rada Nadzorcza postanawia zobowiązać Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań prawnych zmierzających do przywrócenia ładu korporacyjnego w Spółce,
4. Rada Nadzorcza postanawia zobowiązać Zarząd Spółki do niezwłocznego opublikowania, w formie raportu bieżącego, informacji o podjęciu niniejszej uchwały

Obecnie stan formalno –prawy dotyczący porządku korporacyjnego w Spółce jest stabilny, a jego szczegółowy opis znajduje odzwierciedlenie w raportach bieżących Spółki nr 8/2020 i 9/2020 , które również przytaczamy w całości ;

Raport bieżący nr 8/2020 Data sporządzenia: 2020-05-17 Skrócona nazwa emitenta SKYLINE INVESTMENT S.A.

Temat: Komunikat Zarządu Skyline Investment S.A.

Podstawa prawna Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe.

Treść raportu: W dniu 15.05.2020 w godzinach wieczornych kancelaria prawna będąca pełnomocnikiem prawnym spółki Dforce Investments Limited będącej akcjonariuszem Skyline Investment S.A. poinformowała Zarząd Skyline Investment S.A. o wydaniu w dniu 08.05.2020r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie Sąd Gospodarczy XX Wydział Gospodarczy postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał tzw. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Skyline Investment S.A. z siedzibą w Warszawie mającego miejsce w dniu 20.02.2020r. w sprawie zmiany statutu spółki i zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej spółki. Postanowienie to posiada rygor natychmiastowej wykonalności i jest realizowane poprzez: - wstrzymanie wykonalności uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Skyline Investment S.A. z dnia 20.02.2020 w sprawie zmian statutu spółki, - wstrzymanie wykonalności uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Skyline Investment S.A. z dnia 20.02.2020 w sprawie zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej spółki, - zawieszenia postępowania rejestrowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w przedmiocie zmiany danych spółki pod firmą Skyline Investment S.A. w Warszawie. Kancelaria prawna reprezentująca akcjonariusza Skyline Investment S.A. spółkę Dforce Investments Limited poinformowała ponadto, że Sąd w wydanym postanowieniu określił wnioskodawcy dwutygodniowy termin na złożenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Skyline Investments S.A. Wnioskodawca, czyli spółka Dforce Investments Limited zamierza z tego uprawnienia skorzystać i złożyć w ww. zakresie stosowne powództwo. Zarząd Skyline Investment S.A. w osobach Macieja Srebro – Prezesa Zarządu i Jarosława Plewy – Vce Prezesa Zarządu podkreśla, że wydając powyższe postanowienie o zabezpieczeniu Sąd uznał stanowisko wyrażone przez jednego z akcjonariuszy spółki. Stanowisko to jest zbieżne z opinią Zarządu i Rady Nadzorczej opisaną w raporcie bieżącym nr 6 z dnia 20.02.2020. Wyrażamy zadowolenie, że na tym etapie kończy się zamieszanie kompetencyjne i korporacyjne w spółce, a Zarząd uzyskał potwierdzenie swojego mandatu do kierowania Spółką.

Raport bieżący nr 9/2020 Data sporządzenia: 2020-05-18 SKYLINE INVESTMENT S.A.

Temat: Komunikat Zarządu Skyline Investment S.A.

Podstawa prawna Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe. 1.

W dniu 17.05.2020 w godzinach wieczornych Zarząd Skyline Investment SA otrzymał informację od Prezesa Zarządu spółki zależnej Skyline Development sp z o. o o wydaniu w dniu 25.03.2020r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie Sąd Gospodarczy XXVI Wydział Gospodarczy postanowienia w sprawie z wniosku zarządu spółki Skyline Development sp. z o.o. o udzielenie zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Skyline Development sp. z o.o. odbytego w Warszawie 20.02.2020r. Sąd postanowił zabezpieczyć roszczenie Zarządu Skyline Development sp. z o.o. o stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Skyline Development sp. z o.o. z dnia 20 lutego 2020 r. poprzez wstrzymanie wykonalności uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Skyline Development sp. z o.o. z dnia 20 lutego 2020 r. dotyczących m.in. zmian w Zarządzie spółki Skyline Development sp. z o.o. 2. W dniu 17.05.2020 w godzinach wieczornych Zarząd Skyline Investment SA otrzymał również informację od Prezesa Zarządu Spółki zależnej NurtoS sp z o.o. o wydaniu w dniu 8.05.2020r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy postanowienia w sprawie z wniosku Zarządu spółki NurtoS sp. z o.o. o udzielenie zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki NurtoS sp. z o.o. odbytego w Warszawie 20.02.2020. Sąd postanowił zabezpieczyć roszczenie Zarządu spółki NurtoS sp. z o.o. o stwierdzenie nieważności uchwały z dnia 20 lutego 2020 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki NurtoS sp. z o.o. poprzez wstrzymanie wykonalności uchwały dotyczącej zmiany zarządu w spółce NurtoS sp. z o.o. 3. Zarząd spółki Skyline Investment S.A. stwierdza, iż powyższe zabezpieczenia roszczeń zarządów spółek portfelowych Skyline Development sp. z o.o. i NurtoS sp. z o.o. oznaczające wstrzymanie wykonalności uchwał Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń w tych spółkach antycypują i jednocześnie potwierdzają wątpliwość sądu w sprawie prawomocności zmian w wynikających z tzw. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Skyline Investment S.A. z dnia 20.02.2020 wyrażającą się w wydaniu zabezpieczenia roszczenia jednego z akcjonariuszy tej spółki opisanego w raporcie nr 8/2020.

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

W okresie do 31 grudnia 2019 r zarówno u Emitenta jak i w Grupie Kapitałowej Skyline Investment nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

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

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

W okresie do 31 grudnia 2019 r. powyższe odpisy nie występowały.

4.17. 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 do 31 grudnia 2019 r. Skyline Investment S.A. dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (akcji i udziałów) Skyline Pro Sp z o.o. z kwoty 2 530 000 do kwoty 909 561,64

Odpis aktualizujący wyniósł -1 620 438,36

Skyline Venture Sp z o.o. SKA z kwoty 6 573 241 , wcześniej utworzony odpis -5 152 414,70, w roku 2019 dodatkowo -988 044,32 wartość spółki na koniec roku 2019 wynosi 432 781,99

Nurtos Sp z o.o. z kwoty 12 748 254 , wcześniej utworzony odpis -3 064 096, w roku 2019 dodatkowo -841 531,97 wartość spółki na koniec roku 2019 wynosi 8 842 626,03

Ark. Royal po sprzedaży akcji wartość 558,38 odpis aktualizujący -588,38

Łącznie dokonano odpisów na kwotę -3 450 603,03

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zamieszczone w nocie nr 16 niniejszego sprawozdania

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zamieszczone w nocie nr 15 niniejszego sprawozdania.

4.20. 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

Do końca okresu sprawozdawczego tj. na dn. 31 grudnia 2019 na dzień sporządzenia Sprawozdania Emitent nie wywiązał się z zobowiązań wobec:

- dwóch osób fizycznych, które udzieliły mu pożyczek krótkoterminowych na łączną sumę 89 tys. zł, a których termin spłaty upłynął 31.08.2018 r.
- spółki zależnej Skyline Energy z tytułu umowy pożyczki na kwotę 150 tys. zł, której termin spłaty upłynął 30.06.2018 r.

Spśród spółek **Grupy Kapitałowej** przeterminowane wierzytelności posiadają:

- Skyline Development Sp. z o.o. z tytułu emisji obligacji serii B o wartości nominalnej 1 160 tys. zł, których termin wymagalności upłynął 15.05.2018 r. Zarząd spółki podjął rozmowy z Obligatariuszem, jednakże na dzień niniejszego sprawozdania nie zawarto żadnego porozumienia. W związku z brakiem spłaty obligacji B z dnia oraz brakiem podpisania porozumienia o nowym terminie spłaty do dnia publikacji sprawozdania, dokonano odpisu aktualizującego nieruchomości stanowiącą zabezpieczenie w postaci przeniesienia własności gruntu w Zakroczymiu (Umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie), do wysokości długu obligacyjnego to jest do kwoty 1 622 tys. zł.

W odniesieniu do powyższych zdarzeń poza prowadzonymi negocjacjami nie podjęto żadnych działań naprawczych.

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

W okresie 1.01.2019 – 31.12.2019 r. nie miały miejsca żadne deklaracje ani wypłaty dotyczące dywidendy.

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

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

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

W okresie 1.01.2019 – 31.12.2019 r. powyższe zobowiązania nie występowały.

4.24. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie 1.01.2019 – 31.12.2019 r. miały miejsce rozliczenia z tytułu spraw sądowych:

- Zarząd Emitenta otrzymał w dniu 24 czerwca 2019 roku pozew o zapłatę z Sądu Okręgowego w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy Syg akt: XXVI GC 478/19 z powództwa Bartłomieja Kaweckiego o zapłatę kwoty 153.886,12 wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie należnymi na podstawie art. 481 1KC liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Przedmiotem postępowania jest kara umowna z tytułu niewykonania przez Emitenta zobowiązania tj z faktu niedołożenia należytej staranności w celu wprowadzenia Akcji serii H do publicznego obrotu giełdowego na GPW w Warszawie SA. Zarząd Emitenta w dniu 15 lipca 2019 roku złożył odpowiedź na pozew.

- Zarząd Emitenta otrzymał w dniu 3 lipca 2019 roku nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z Sądu Rejonowego w Bielsku – Białej VI Wydział Gospodarczy Sygn. Akt: VI GNc 1545/19 z powództwa Domu Maklerskiego BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej kwoty 22 361,38 zł jako należności głównej oraz odsetek 965,38 zł oraz kosztów procesu 2 707,00. Przedmiotem postępowania jest zobowiązanie z tytułu niezapłaconych faktur za usługę polegającą na pełnieniu funkcji animatora emitenta na GPW w Warszawie SA. Emitent spłaca zadłużenie.
- Zarząd Emitenta w dniu 11 lipca 2019 roku nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z Sądu Rejonowego dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu XV Wydział Gospodarczy Syg akt XV GNc 1850/19DMN z powództwa Work Service SA o zapłatę kwoty 61 812 zł wraz o odsetkami. Przedmiotem postępowania jest zaległość w opłatach za najem powierzchni biurowej. Zarząd Emitenta w dniu 25 lipca złożył sprzeciw do nakazu zapłaty.

4.25. Informacje o zmianach 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 1.01.2019 – 31.12.2019 r. takie zmiany nie miały miejsca.

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

W okresie 1.01.2019 – 31.12.2019 r. takie zmiany nie miały miejsca.

4.27. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

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

4.28. 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 Sprawozdaniem 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.

Struktura Grupy Kapitałowej została wykazana w pkt III.3 niniejszego sprawozdania.

Struktura portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej Skyline na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień przekazania Sprawozdania:

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

- Lazuria Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie w Spółkę wynosi 100 udziałów o wartości nominalnej 5 000 zł, stanowiące 100% kapitału zakładowego;
- 2. Skyline Interim Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 3 473 udziały o wartości nominalnej 173 650 zł, stanowiące 78,15% kapitału zakładowego;
- 3. Skyline Venture Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 117 udziałów o wartości nominalnej 58 500 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego;
- 4. Skyline Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie Emitenta w spółkę wynosi 796 udziałów o wartości nominalnej 39 800 zł, stanowiących 76,54% kapitału zakładowego;
- 5. Skyline Pro Sp. z o.o. (dawniej 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;
- 6. Nurto Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 11 805 000 zł, stanowiące 100% kapitału zakładowego;
- 7. Installexport S.A. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 987 895 akcji o wartości nominalnej 987 895 zł, stanowiących 10,38% kapitału zakładowego (grupa nie podlegała konsolidacji);
- 8. ART ROYAL S.A. (dawniej: Art New Media S.A.) z siedzibą w Warszawie aktualne zaangażowanie kapitałowe 1 054 277 akcji o wartości nominalnej 105 427,70 zł, stanowiących 6,76% kapitału zakładowego (grupa nie podlegała konsolidacji);
- 9. BlueVendo S.A. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 6 685 866 akcji o wartości nominalnej 668 586,60 zł, stanowiących 95,56% kapitału zakładowego;
 - Travel Office Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, aktualne zaangażowanie kapitałowe wynosi 2 522 szt. udziałów o wartości nominalnej 1 261 000 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego;
- 10. Skyline Venture Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 113 257 akcji o wartości nominalnej 113 257 zł stanowiących 55,97% kapitału akcyjnego (grupa nie podlegała konsolidacji).

Na dzień przekazania raportu, Fundusz posiadał udziały w następujących podmiotach:

- HDOMedical Sp. z o.o. (dawniej House Domowa Opieka Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 13 333 udziały o wartości 2 999 925 zł, stanowiących 65,01% 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;
- Tech Sim Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 8 543 udziały o wartości 1 200 000 zł, stanowiących 26,40% kapitału zakładowego;
- Efneo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 570 udziałów o wartości 1 024 860 zł, stanowiących 16,53% kapitału zakładowego.

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

Emitent nie publikował prognoz Spółki ani Grupy Kapitałowej.

4.30. 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	Wartość nominalna serii / emisji (w PLN)	% kapitału	% głosów
OPS Invest S.A.	6 758 667	6 758 667	28,98%	28,98%
DeForce Investment Limited	4 008 000	4 008 000	17,19%	17,19%
Sławomir Halaba	3 133 333	3 133 333	13,44%	13,44%
Jerzy Rey	2 426 295	2 426 295	10,40%	10,40%
Bartłomiej Kawecki	1 500 000	1 500 000	6,43%	6,43%
Pozostali	5 494 705	5 494 705	23,56%	23,56%
RAZEM	23 321 000	23 321 000	100,00%	100,00%

4.31. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta

Na dzień publikacji sprawozdania, według najlepszej wiedzy Emitenta, toczą się następujące postępowania:

- w stosunku do Nurtos Sp. z o.o. toczą się następujące postępowania:
 1. Sąd Okręgowy w Warszawie sprawa sygn. II C 115/18 z powództwa Skarbu Państwa – Prezydent m.st. Warszawy sprawa o zapłatę opłat z tytułu użytkowania wieczystego. W dniu 19.07.2018 r. zapadł wyrok zasądający kwotę 377 tys. zł z odsetkami od grudnia 2016 r. oraz

- kwoty 11 tys. zł zwrotu kosztów procesu i 19 tys. zł tytułem nieuiszczonej opłaty od pozwu. Dnia 03.09.2018 r. została złożona apelacja. Brak wyznaczonego terminu rozprawy apelacyjnej.
2. Postępowanie podatkowe dot. podatku od nieruchomości za rok 2017 prowadzone przez Prezydenta Miasta Stołecznego Warszawy, Urząd Dzielnicy Warszawa Praga-Północ Sprawa nr UD-VII-WBK-PD.3120.8122.2018.KJE. W 2018 roku Nurtos Sp. z o.o. podniósł zarzuty wskazujące, że winien on zapłacić podatek o 50% niższy. Sprawa rozstrzygnięta na niekorzyść Nurtos Sp z o.o.

- 4.32. 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

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 pkt IV.21.

- 4.33. Informacje o transakcjach Emitenta z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi miały rutynowy charakter i zawierane były na zasadach odpowiadającym zasadom rynkowym. Transakcje w Grupie podlegały eliminacjom konsolidacyjnym w procesie konsolidacji.

- 4.34. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym powyższe zdarzenia nie miały miejsca.

- 4.36. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie do 31 grudnia 2019 r. nie nastąpiły przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

- 4.37. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W 2019 r. Emitent lub jednostka od niego zależna nie udzieliły poręczeń i gwarancji spełniających powyższe kryterium.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd stwierdza, że obecnie nie ma jednoznacznego zagrożenia kontynuowania przez grupę działalności.

Głównym zagrożeniem dla dalszej działalności spółki mogłoby być postawienie w stan wymagalności pożyczek i obligacji w których głównymi wierzycielami są akcjonariusze lub inni interesariusze grupy.

Zarząd jest jednak przekonany, że takie zagrożenie ma charakter hipotetyczny gdyż jest w bieżącym kontakcie z tą grupą wierzycieli, którzy doskonale zdają sobie sprawę, że spłata ich zobowiązań zależy od realizacji strategicznych projektów spółki, polegających głównie na sprzedaży gruntów będących we władaniu spółek NurtoS sp. z o.o. i Skyline Development sp. z o.o. – zobowiązania powyższe powstały w związku z tymi transakcjami/projektami, powyżsi wierzyciele przystąpili do tych transakcji i mają świadomość, że zapłata z nich wynikająca nastąpi po finalizacji ww. projektów. Wartość powyższych transakcji pokrywa zawiązką zobowiązania spółki z nimi związane.

Ryzyko krótkoterminowe związane z bieżącym funkcjonowaniem grupy też jest znikome. Bieżące zobowiązania spółki pokrywane są z wpływów z transakcji, które przeprowadził Zarząd. Dotyczy to głównie sprzedaży spółki BlueVendo S.A., sprzedaży aktywów finansowych (giełdowych), których spółka jest właścicielem, przeformułowania projektu dotyczącego podniesienia kapitału w jednej ze spółek portfelowych oraz komercjalizacji aktywów, które posiada spółka.

Dodatkowe ryzyka dotyczą procesów sądowych w których grupa jest stroną. Dotyczy to głównie dwóch procesów sądowych: o karę umowną z jednym z akcjonariuszy oraz o zapłatę dotyczącą czynszu najmu. Zarówno w pierwszym jak i w drugim przypadku Zarząd uważa, że w perspektywie średnioterminowej nie ma ryzyka zagrożenia niewypłacalności spółki. Biorąc pod uwagę dotychczasowe postępowanie procesowe oraz pojawiające przesłanki dotyczące oceny wartości merytorycznej argumentów spółki uznajemy, że spółka ma duże szanse na pozytywne rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań, których koniec, jak szacujemy nastąpi dopiero w perspektywie roku 2021/2022.

Podsumowując: Zarząd zdaje sobie sprawę z istniejących zagrożeń dotyczących kontynuowania działalności grupy głównie w kontekście płynności spółki, jednak podjęte i planowane działania zapewniają stabilizację w tym zakresie. Bieżące kontakty z wierzycielami i interesariuszami spółki informujące ich o stanie strategicznych projektów i aktualnym zaawansowaniu prac z nimi związanych, bieżące informacje o działaniach mających na celu komercjalizację i optymalizację aktywów oraz stałe monitorowanie płynności i ewentualnego wystąpienia kolejnych zagrożeń dla spółki gwarantują kontynuację jej działalności w perspektywie krótko- i długoterminowej.

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

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w 2019 r. są:

- sytuacja na rynkach kapitałowych, która ma wpływ na sytuację na rynkach długu i możliwość pozyskania finansowania,

- poprawa płynności finansowej Emitenta poprzez możliwość pozyskanie środków finansowych,
- powodzenie w przeprowadzeniu nowej emisji akcji skierowanej do obecnych akcjonariuszy i przeprowadzenie kolejnej emisji akcji skierowanej do nowych inwestorów zewnętrznych,
- zdynamizowanie działalności z zakresu usług doradczych
- wyniki finansowe i operacyjne spółek portfelowych, które przełożą się na wartość posiadanych aktywów inwestycyjnych, a w konsekwencji pozwolą na uzyskanie przychodów z ich zbycia.

5. NOTY DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE - tabela zmian okresu bieżącego (2019)

(w tys. PLN)	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Koszt zakończenia prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto BO	0	109	14 453	1 135	15 697
Nabycie	0	0	0	0	0
Nabycie w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Wartość brutto BZ	0	109	14 453	1 135	15 697
Ujemne zmiany					
Ujemne zmiany	0	-107	-8 128	-1 132	-9 367
Amortyzacja bieżącego okresu	0	-1	-1 451	-1	-1 454
Zwiększenie umorzenia w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	-610	0	-610
Ujemne zmiany	0	-109	-10 189	-1 133	-11 431
Wartość netto BO	0	1	6 325	2	6 330
Nabycie	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Amortyzacja bieżącego okresu	0	-1	-1 451	0	-1 451
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	-610	0	-610
Wartość netto BZ	0	0	4 264	2	4 266

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE
- tabela zmian okresu poprzedniego (2018)

	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Koszt zakończenia prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
(w tys. PLN)					
Wartość brutto BO		109	13978	1135	15222
Nabycie	0	0	5614	0	5614
Nabycie w wyniku przejęcia kontroli	0	0	-5139	0	-5139
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Wartość brutto BZ	0	109	14453	1135	15697
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BO		-105	-6858	-1131	-8094
Amortyzacja bieżącego okresu	0	-3	-1270	-1	-1274
Zwiększenie umorzenia w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BZ	0	-108	-8128	-1132	-9368
Wartość netto BO	0	4	7120	4	7128
Nabycie	0	0	475	0	475
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Amortyzacja bieżącego okresu	0	-3	-1270	-1	-1274
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0
Wartość netto BZ	0	1	6325	3	6329

5.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
- tabela zmian okresu bieżącego (2019)

(w tys. PLN)	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto BO	530	489	837	129	0	1 984
Zakup	0	0	0	0	0	0
Nabycie w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto BZ	530	489	837	129	0	1 984
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BO	-525	-360	-273	-122	0	-1 280
Amortyzacja bieżącego okresu	-1	-43	-122	-4	0	-170
Zwiększenie umorzenia w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0	0
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BZ	-526	-403	-395	-125	0	-1 450
Wartość netto BO	4	129	564	7	0	704
Nabycie	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja bieżącego okresu	-1	-43	-125	-4	0	-173
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0	0
Wartość netto BZ	4	86	438	4	0	532

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
- tabela zmian okresu poprzedniego (2018)

(w tys. PLN)	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto BO	530	348	244	129	0	1251
Zakup	0	45	593	0	0	638
Nabycie w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	96	0	0	0	96
Wartość brutto BZ	530	489	837	129	0	1985
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BO	-502	-332	-224	-117	0	-1175
Amortyzacja bieżącego okresu	-24	-19	-49	-5	0	-97
Zwiększenie umorzenia w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0

Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	-96	0	0	0	-96
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0	0
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BZ	-526	-447	-273	-122	0	-1368
Wartość netto BO	28	16	20	12	0	76
Nabycie	0	45	593	0	0	638
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja bieżącego okresu	-24	-20	-49	-5	0	-98
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0	0
Wartość netto BZ	4	41	564	7	0	617

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - struktura własnościowa

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Własne	102	46
Używane na podstawie umów leasingu	430	548
Inwestycje w obce środki trwałe	0	23
Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem	532	617

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - wykaz środków używanych na podstawie umów leasingu finansowego

	Wartość netto środka
Samochód Opel	68
Środek Jaguar	115
Środek Jaguar	120
Środek Land Rover	127
Razem	430

5.3. Należności długoterminowe

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Należności długoterminowe brutto	84	158
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności długoterminowe netto, razem	84	158

**NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE -
struktura walutowa**

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
W walucie polskiej	84	158
W walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0
Należności długoterminowe netto, razem	84	158

**NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE -
wg terminów wymagalności**

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Od 1 roku do 3 lat	84	158
Powyżej 3 lat	0	0
Należności długoterminowe brutto, razem	84	158
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności długoterminowe netto, razem	84	158

5.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nota 4

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Nieruchomość w Zakroczymiu	1 673	1 673
Nieruchomość w Dorohusku	41 460	41 460
Nieruchomości inwestycyjne netto, razem	43 133	43 133

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Nieruchomość w Warszawie	32 440	32 440
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, razem	32 440	32 440

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	32 440	32 440
Odpis aktualizujący	0	0
Reklasyfikacja (z nieruchomości inwestycyjnych)	0	0
Stan na koniec okresu, netto	32 440	32 440

Są to nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży w związku z zawartą umową przedwstępnej sprzedaży Akt Notarialny Rep. 35029/2017 z dnia 07 grudnia 2017 r. dotyczącej sprzedaży nieruchomości.

5.5. Aktywa finansowe

Nota 5

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe aktywa finansowe	16 968	16 543
Długoterminowe aktywa finansowe brutto, razem	16 968	16 543
Odpis aktualizujący	-16 529	-14 562
Długoterminowe aktywa finansowe netto, razem	440	1 981

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE - wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Akcje Instalexport (SI)	9 356	9 356
Udziały Efneo (SI)	0	0
Skyline Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (SI)	6 573	6 573
Artnet Media	1	2
Pozostałe aktywa finansowe	1 039	605
Długoterminowe aktywa finansowe brutto, razem	16 968	16 543
Odpisy aktualizujące	-16 529	-14 562
Długoterminowe aktywa finansowe netto, razem	440	1 981

5.6. Aktywa z tyt. Podatku odroczonego

Nota 6

AKTYWA Z TYT. PODATKU ODROZONEGO - specyfikacja pozycji

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego	0	0
Wycena pożyczek i kredytów wg SCN	0	0
Straty z lat ubiegłych	3	21
Rezerwa	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	0	0
Ujemne, niezrealizowane różnice kursowe	0	0
Pozostałe	641	588
Aktywa z tyt. podatku odroczonego, razem	644	609

5.7. Zapasy

Nota 7

ZAPASY

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Materiały i towary	196	423
Wyroby gotowe	632	672
Półprodukty i produkty w toku	47	111
Zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy netto, razem	875	1 206

ZAPASY

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Materiały i towary	264	423
Wyroby gotowe	649	776
Półprodukty i produkty w toku	68	111
Zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy brutto, razem	980	1 310
Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów	0	0
Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	-105	-104
Zapasy netto, razem	875	1 206

5.8. Należności

Nota 8

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYT. DOSTAW I USŁUG

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tyt. dostaw i usług brutto, razem	838	1 938
Odpisy aktualizujące	-79	-290
Należności z tyt. dostaw i usług netto, razem	760	1 648

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG NETTO - struktura walutowa

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
W walucie polskiej	683	1 590
W walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	77	58
Należności z tyt. dostaw i usług netto, razem	760	1 648

NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG - wg terminów wymagalności

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Do 1 miesiąca	-272	580
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	815	848
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	155	12
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	135	98
Powyżej 1 roku	5	400
Należności przeterminowane na dzień bilansowy	0	0
Należności z tyt. dostaw i usług brutto, razem	838	1 938
Odpisy aktualizujące	-79	-290
Należności z tyt. dostaw i usług netto, razem	760	1 648

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	290	519
Należności od pracowników	0	0
Należności z tyt. wpłaconych kaucji	0	0
Pozostałe	107	779
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto, razem	398	1 298
Odpisy aktualizujące	0	-655
Pozostałe należności krótkoterminowe netto, razem	398	643

5.9. Pożyczki udzielone

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Obligacje	167	9
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	167	9

Nota 9

POŻYCZKI UDZIELONE KRÓTKOTERMINOWE - wg waluty

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
w walucie polskiej	145	397
w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0
Pożyczki krótkoterminowe netto, razem	145	397

POŻYCZKI UDZIELONE KRÓTKOTERMINOWE - wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczka dla Techsim (SD)	1 034	0
Pożyczka Oxygen (SI)	0	397
Pożyczki krótkoterminowe brutto, razem	1 034	397
Odpis aktualizujący	-889	
Pożyczki krótkoterminowe netto, razem	145	397

5.10. Środki pieniężne

Nota 10

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych / lokaty O/N	427	453
Środki pieniężne w kasie	16	0
Środki pieniężne, razem	443	453

5.11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	25	22
Prace rozwojowe niezakończone	0	0
Pozostałe	3	6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	27	28

5.12. Kapitał podstawowy

Nota 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY - stan na koniec okresu

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna serii / emisji (w PLN)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od)
A	na okaziciela	nieuprzywilejowane	100 000	100 000	gotówka	1997 r.	1998 r.
B	na okaziciela	nieuprzywilejowane	2 295 400	2 295 400	aport	1998 r.	1999 r.
C	na okaziciela	nieuprzywilejowane	10 000	10 000	gotówka	1998 r.	2001 r.
D	na okaziciela	nieuprzywilejowane	4 094 600	4 094 600	gotówka	2006 r.	2007 r.
E	na okaziciela	nieuprzywilejowane	1 500 000	1 500 000	gotówka	2006 r.	2007 r.
F	na okaziciela	nieuprzywilejowane	2 000 000	2 000 000	gotówka	2008 r.	2008 r.
G	na okaziciela	nieuprzywilejowane	11 800 000	11 800 000	aport	2017 r.	2018 r.
H	na okaziciela	nieuprzywilejowane	1 521 000	1 521 000	aport	2018 r.	2018 r.
RAZEM			23 321 000	23 321 000			

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZ Spółki na dzień publikacji sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna serii / emisji (w PLN)	% kapitału	% głosów
OPS Invest S.A.	6 758 667	6 758 667	28,98%	28,98%

DeForce Investment Limited	4 008 000	4 008 000	17,19%	17,19%
Sławomir Halaba	3 133 333	3 133 333	13,44%	13,44%
Jerzy Rey	2 426 295	2 426 295	10,40%	10,40%
Bartłomiej Kawecki	1 500 000	1 500 000	6,43%	6,43%
Pozostali	5 494 705	5 494 705	23,56%	23,56%
RAZEM	23 321 000	23 321 000	100,00%	100,00%

W dniu 6 sierpnia 2019 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Macieja Srebro pełnomocnika DeForce Investment Limited, że w dniu 2 sierpnia 2019 r. DeForce Investment Limited nabyła 4.008.000 szt akcji serii G spółki Skyline Investment S.A. w transakcji poza systemem obrotu oraz, że nastąpiła zmiana w dotychczas posiadanym udziale w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

Przed transakcją nabycia 4.008.000 szt. akcji Spółka posiadała 0 szt. akcji spółki Skyline Investment S.A., które stanowiły 0% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 0 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowiło 0% głosów na walnym zgromadzeniu.

Obecnie DeForce Limited posiada łącznie 4.008.000 szt. akcji serii G Skyline Investment S.A., które stanowią 17,19% udziału w kapitale zakładowym i dają prawo do 4.008.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 17,19% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie zgodnie z art. 69 ust 4 pkt 5 i 6 Pan Maciej Srebro pełnomocnik DeForce Investment Limited oświadczył, że poza Skyline Investment S.A. DeForce Investment Limited nie posiada podmiotów zależnych oraz nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonania prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

*Na podstawie przepisów Art. 19 ust. 3 MAR, dnia 11 października 2018 Spółka opublikowała **Raport Nr 18/2019** w którym poinformowała o wpłynięciu zawiadomienia o transakcji wykonanej przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze i **Raport Nr 19/2019** o nabyciu znacznego pakietu akcji.*

W dniu 6 sierpnia 2019 roku Zarząd Skyline Investment S.A. ("Spółka") otrzymał od Pana Janusza Petrykowskiego zawiadomienie o transakcji zbycia znacznego pakietu akcji spółki publicznej Skyline Investment SA. Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie Pan Janusz Petrykowski poinformował Spółkę o transakcji zbycia 2.725.000 szt. akcji serii G spółki Skyline Investment S.A. w transakcji poza systemem obrotu dniu 02.08.2019 roku, w wyniku czego nastąpiła zmiana w dotychczas posiadanym udziale w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu. Przed transakcją zbycia akcji Pan Janusz Petrykowski posiadał 2.725.000 szt. akcji spółki Skyline Investment S.A., które stanowiły 11,68 % udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 2.725.000 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowiło 11,68% głosów na walnym zgromadzeniu.

Obecnie, Pan Janusz Petrykowski nie posiada akcji Skyline Investment S.A. i nie ma prawa do głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

*Na podstawie przepisów Art. 70pkt 1 Ustawy o ofercie- nabycie lub zbycie znacznego pakietu akcji, dnia 6 sierpnia 2019 roku Spółka opublikowała **Raport Nr 20/2019**, w którym poinformowała o wpłynięciu zawiadomienia o zbyciu znacznego pakietu akcji spółki publicznej.*

W dniu 6 sierpnia 2019 r. Zarząd Skyline Investment otrzymał od OPS Invest S.A. zawiadomienie, iż w wyniku zbycia 4.008.000 szt. akcji serii G spółki Skyline Investment S.A. w transakcji poza systemem

obrotu w dniu 02.08.2019 roku oraz transakcji datio in solucion 3.624.167 akcji serii G spółki Skyline Investment S.A. w transakcji poza systemem obrotu w dniu 02.08.2019 roku nastąpiła zmiana w dotychczas posiadanym udziale w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu. Przed transakcją zbycia 4.008.000 szt. akcji oraz transakcji datio in solucion Spółka posiadała 7.167.500 szt. akcji spółki Skyline Investment S.A., które stanowiły 30,73% udziału w kapitale zakładowym i dawały prawo do 7.167.500 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowiło 30,73% głosów na walnym zgromadzeniu.

Obecnie, OPS Invest SA posiada łącznie 6.758.667 szt. akcji serii G Skyline Investment S.A., które stanowią 28,98% udział w kapitale zakładowym i dają prawo do 6.758.667 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 28,98% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

5.13. Udziały niekontrolujące

Nota 13

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE - wykaz

	(w tys. PLN)			
(w tys. PLN)	Kapitał własny spółki na 31.12.2019 r.	Udział Skyline Investment	Udział mniejszościowy	Udziały niekontrolujące na 31.12.2019 r.
Skyline Interim Management Sp. z o.o.	8	78,15%	21,85%	2
Skyline Energy Sp. z o.o.	95	76,54%	23,46%	22
Blue Vendo S.A.	4 568	95,56%	4,44%	203
RAZEM				227

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE - bilans otwarcia

	(w tys. PLN)			
	Kapitał własny spółki na 1.01.2019 r.	Udział Skyline Investment	Udział mniejszościowy	Udziały niekontrolują ce na 1.01.2019 r.
Skyline Interim Management Sp. z o.o.	10	78,15%	21,85%	2
Skyline Energy Sp. z o.o.	145	76,54%	23,46%	34
Blue Vendo S.A.	5 119	95,56%	4,44%	227
RAZEM				263

UNK do ujęcia w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów

-36

5.14. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Nota 14

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE - wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Z tytułu leasingu finansowego	382	466
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
Pozostałe	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	382	466

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE -
struktura walutowa**

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
W walucie polskiej	382	466
W walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	382	466

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE -
wg terminów zapadalności**

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Od 1 roku do 3 lat	382	466
Od 5 lat do 5 lat	0	0
Powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	382	466

5.15. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 15

REZERWA Z TYT. PODATKU ODROZONEGO - specyfikacja pozycji

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Wartość netto środków trwałych w leasingu finansowym	0	0
Naliczone i nieotrzymane odsetki	440	11
Aktualizacja wartości inwestycji (dodatnia)	3 096	3 097
Wycena bilansowa aktywów finansowych	0	0
Dodatnie, niezrealizowane różnice kursowe	0	0
Pozostałe	4 068	5 522
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego, razem	7 604	8 630

5.16. Pozostałe rezerwy krótko i długoterminowe

Nota 16

REZERWY DŁUGOTERMINOWE - wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na świadczenia emerytalne	8	11
Pozostałe	892	841
Rezerwy długoterminowe, razem	900	852

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE - wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0	70
Rezerwy na sprawy sporne	0	0
Pozostałe	20	59
Rezerwy krótkoterminowe, razem	20	129

5.17. Kredyty i pożyczki

Nota 17

KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki - DŁUGOTERMINOWE	0	0
Kredyty i pożyczki - KRÓTKOTERMINOWE	2 742	3 128
RAZEM	2 742	3 128

KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE - wykaz

	Termin zawarcia umowy	Stopa procentowa	Termin spłaty	Saldo na dzień bilansowy
Kredyt w rachunku bieżącym Alior (do 800 tys.PLN) (SP)	29.09.2018	5,37 w skali roku	30.09.2019	670
Kredyt w rachunku bieżącym Alior (do 849 tys.PLN) (BV)				0
Pożyczka SIM 28.02.2019 (Nurtos)	28.02.2019	4%	31.12.2019	7
Pożyczka Skarżyński Waldemar z dnia 27.09.2017 (SE)	05.07.2017	5%	31.12.2019	18
Pożyczka Skyline Energy Sp z o.o. (SI)	26.07.2017	6%	30.06.2020	180
Pożyczka Józef Rey (SI)	04.09.2017	8%	28.02.2018	46
Pożyczka Waldemar Skarżyński (SI)	27.09.2017	8%	00.01.1900	21
Pożyczka Rey Luft (SI)	27.09.2017	8%	28.02.2018	58
Pożyczka Petrykowski Janusz (SI)	brak	0%	brak	42
Pożyczka Bluvendo (TOM)				0
Pożyczka Halaba Sławomir (SI)	17.12.2018	10%	31.12.2019	93
Pożyczka OPS Invest S.A. z dnia 26.08.2018 (SD)	26.08.2018	5%	31.12.2019	1 783
Pożyczka Invest S.A. z dnia 17.11.2009 (SD)	17.11.2009	7%	31.12.2019	8 027
Pożyczka Hanusewicz Paweł (Nurtos)	19.03.2019	6%	15.12.2019	3
Pożyczka Bluvendo Sp z o.o. (SI)	04.03.2019	6%	30.06.2020	258

W wykazie znajdują się wszystkie kredyty i pożyczki udzielane w spółkach powiązanych i także kredyty i pożyczki niepowiązane. Z sumy 11 208 wyłączenia konsolidacyjne to kwota 8 466. Po wyłączeniu suma pożyczek i kredytów to 2 742

Specyfikacja zabezpieczeń zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2018	Kwota kredytu, pożyczki według umowy w PLN	Zabezpieczenie
Kredyt w rachunku bieżącym Alior (SP)	800 000,00	Weksel własny in blanco; zastaw rejestrowy na zapasach 0,8 MPLN; cesja z polisy 1MPLN; gwarancja de mini mis BGK do 0,48 MPLN
Kredyt na rachunku bieżącym Alior (B.V)	1 051 352,00	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy prowadzonych w banku; potwierdzona cesja należności z umowy o dofinansowanie w części wypłaconej w formie refundacji tj. 418 480,00 zł; cesja z należności z umów na udostępnienie i wykorzystanie systemu rezerwacyjnego; wpływy na rachunek cesyjny nie mniejsze niż 60 000,00 zł miesięcznie
Kredyt na rachunku bieżącym Alior (B.V)	849 290,71	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych kredytobiorcy prowadzonych w banku; gwarancja de minimis BGK do wysokości 60% przyznanej kwoty kredytu; świadczenie o poddaniu się egzekucji (maksymalna kwota zapłaty 200% zaangażowania z tytułu umowy na dzień jej zawarcia)
Pożyczka Skarżyński Waldemar (SI)	18 500,00	brak
Pożyczki osoby fizyczne (SI)	323 000,00	brak
Pożyczka Petrykowski Janusz (SI)	42 000,00	brak
Pożyczka OPS Invest S.A. (SD)	1 500 000,00	Na 17 000 szt. Udziół Skyline Development Sp. z o.o.

5.18. Pozostałe zobowiązania

Nota 18

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych - wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Z tytułu leasingu finansowego	99	99
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	11 422	10 535
Pozostałe	5	516
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	11 526	11 150

Kwota wszystkich dłużnych papierów wartościowych to 11 938, wyłączenia konsolidacyjne 516
Razem 11 422

**ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH -
wykaz**

(w tys. PLN)	Termin wykupu	Wartość emisyjna	Stopa %	Wartość na dzień bilansowy	Zabezpieczenie
Obligacje Nurtos (SI)	10.12.2020	250	Wibor 3m+1,5%	267	weksel in blanco
Obligacje OPS Invest S.A. (SI)	30.06.2020	578	Wibor 3m+1,5%	613	weksel in blanco
Obligacje Waldemar Skarżyński (SI)	30.06.2020	421	Wibor 3m+1,5%	442	weksel in blanco
Obligacje SBS (SD)	30.06.2019	40	6%	43	weksel in blanco
Obligacje Aureus (SD)	przewłaszczenie działki na podst aktu notarialnego	1 160	odsetki ustawowe	1 848	0
Obligacje Halaba Sławomir (SD)	31.12.2019	100	5%	148	weksel in blanco
Obligacje Halaba (SE)	31.12.2018	50	16% kwartalnie	50	cesja wierzytelności
Obligacje OPS (SE)	15.06.2019	100	16% kwartalnie	105	brak zabezpieczenie na prawie użytkowania wieczystego
Obligacje Fundacja "Samorządność i Demokracja" (N)	30.10.2018	3 000	18%	4 235	weksel in blanco
Obligacje OPS (N)	31.12.2018	150	3%	158	zabezpieczenie na prawie użytkowania wieczystego
Obligacje Kancelaria Adwokacka Piotr Marszałek (N)	30.09.2018	3 000	18%	3 321	weksel in blanco
Obligacje Skyline Pro Sp z o.o. (SI)	31.12.2020	200	6%	208	brak
Obligacje OPS (SD)	31.12.2019	500	5%	500	weksel in blanco
RAZEM		9 549		11 938	

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i weksli			
Rodzaj wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	Termin wykupu	Wartość emisyjna	Wartość bilansowa
SI seria D	2019-03-28	92	
SI seria E	2019-05-30	557	613
SI seria F	2019-07-31	350	442
SI seria G	2019-02-12	200	208
SD seria B	2018-05-15	1160	1 848
SD seria G	2019-02-12	100	104
SD seria H	2019-10-10	200	200
SD seria I	2019-12-31	300	348
SE seria B	2018-12-31	50	50
SE seria C	2019-06-15	100	101
Nurtos seria D	2018-10-30	2 000	3 321
Nurtos seria F	2018-09-30	1 000	4235
Nurtos seria E	2023-05-07	3 000	
Nurtos seria H	2019-05-30	150	158
SI seria B	2020-12-10	150	161
SI seria C	2020-12-10	100	106
SD seria J	2019-01-15	40	43
Rodzaj wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	Razem	9 549	11 938

Specyfikacja zabezpieczeń zobowiązań krótkoterminowych z tytułu obligacji	Stopa procentowa	Wartość emisyjna obligacji	Zabezpieczenie
SI seria D	3 m wibor +1,5%	92 000	Weksel in blanco
SI seria E	3 m wibor +1,5%	557 000	Weksel in blanco
SI seria B	3 m wibor +1,5	150 000	Weksel in blanco
SI seria C	3 m wibor +1,5	100 000	Weksel in blanco
SI seria F	3 m wibor +1,5%	350 000	Weksel in blanco
SI seria G	6%	200 000	brak
SD seria B	zerokuponowe	1 000 000	Przeniesienie własności nieruchomości w Zakroczymiu na Aureus
SD seria J	6%	40 000	Weksel in blanco
SD seria G	12%	100 000	Weksel in blanco
SD seria H	5%	200 000	brak
SD seria I	5%	300 000	brak
SE seria B	16%	50 000	Cesja wierzytelności do 150% wartości nominalnej
SE seria C	3 m wibor +1,5%	100 000	brak
Nurtos seria D	18%	2 000 000	Zabezpieczenie do kwoty 2 200 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu przy ul. Jagiellońskiej 55

Nurtos seria F	18%	1 000 000	Zabezpieczenie do kwoty 1 500 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu przy ul. Jagiellońskiej 55
Nurtos seria E	5%	3 000 000	Zabezpieczenie do kwoty 3 500 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu przy ul. Jagiellońskiej 55
Nurtos seria H	3,0%	200 000	Weksel in blanco

5.19. Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	572	1 218
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	391	291
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	383	203
Zaliczki na dostawy	12 000	12 000
Pozostałe zobowiązania	64	86
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 410	13 798

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - struktura walutowa

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
W walucie polskiej	13 410	13 798
W walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 410	13 798

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - wg terminów zapadalności

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
Nieprzeterminowane	12 567	13 798
Przeterminowane	842	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 410	13 798

5.20. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 20

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW - wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2019	31.12.2018
RMP z tyt. Umowa z Ep Market sprzedaż ratalna	104	160
RMP z tyt. Support 2019	3	0
Pozostałe	80	1
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, razem	186	161

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

5.21. Przychody i koszty z działalności operacyjnej

Nota 21

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

(w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	1 466	3 156
Przychody ze sprzedaży usług	3 665	4 195
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	0	0
Przychody ze sprzedaży, razem	5 131	7 351

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - struktura terytorialna

(w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Sprzedaż krajowa	4 264	5 836
Sprzedaż exportowa	867	1 515
Przychody ze sprzedaży, razem	5 131	7 351

5.22. Koszt własny sprzedaży

Nota 22

KOSZTY OPERACYJNE

(w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Amortyzacja	-1 627	-1 364
Zużycie materiałów i energii	-197	-938
Usługi obce	-1 944	-3 554
Podatki i opłaty	-95	-584
Wynagrodzenia	-2 040	-3 284
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-237	-443
Pozostałe koszty rodzajowe	-153	-127
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-1 015	-56
Koszty działalności operacyjnej, razem	-7 310	-10 350
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	-301
Koszty działalności operacyjnej po uwzględnieniu zmiany stanu produktów, razem	-7 310	-10 651

5.23. Pozostałe przychody operacyjne

Nota 23

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	59	260
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	3 440
Rozwiązanie rezerw	0	0
Inne przychody operacyjne	184	226
Pozostałe przychody operacyjne, razem	243	3 926

5.24. Pozostałe koszty operacyjne

Nota 24

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-1	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-709	-14 710
Inne koszty operacyjne	-41	-203
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-752	-14 913

5.25. Przychody finansowe

Nota 25

PRZYCHODY FINANSOWE

(w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Dywidendy	0	0
Odsetki	63	49
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	22 883
Inne	13	21
Przychody finansowe, razem	76	22 953

5.26. Przychody i koszty finansowe

Nota 26

KOSZTY FINANSOWE

(w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Odsetki od pożyczek i kredytów	-588	-692
Pozostałe odsetki	0	-56
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	-44
Koszty z tyt. aktualizacji wartości aktywów finansowych	-988	-7 334
Inne	-651	-10
Koszty finansowe, razem	-2 227	-8 136

5.27. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Nota 29

KOSZTY

	(w tys. PLN)	koszt własny sprzedaży produktów	koszt własny sprzedaży usług	koszt własny sprzedaży towarów	koszt własny sprzedaży materiałów	pozostałe koszty operacyjne	koszty finansowe	w tym z tyt. odsetek
1. Skyline Investment S.A.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32 931,38	32 931,38
2. Skyline Development Sp. z o.o.		0,00	35 685,55	0,00	0,00	0,00	268 042,54	268 042,54
3. Lazuria Sp. z o.o.		0,00	6 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Skyline Venture Sp. z o.o.		0,00	6 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. S.B.S. Sp. z o.o.		0,00	35 809,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Nurto Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	235,52	235,52
7. Blue Vendo S.A.		0,00	448 090,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Travel Office Management Sp. z o.o.		0,00	1 350,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Skyline Interim Management Sp. z o.o.		0,00	1 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Skyline Energy Sp. z o.o.		0,00	9 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		0,00	543 535,92	0,00	0,00	0,00	301 209,44	301 209,44

PRZYCHODY

	(w tys. PLN)	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów	przychody ze sprzedaży materiałów	pozostałe przychody operacyjne	przychody finansowe	w tym z tyt. odsetek
1. Skyline Investment S.A.		0,00	94 095,28	0,00	0,00	0,00	265 287,47	265 287,47
2. Skyline Development Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Lazuria Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Skyline Venture Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. S.B.S. Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 875,62	10 875,62
6. Nurto Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 043,70	8 043,70
7. Blue Vendo S.A.		0,00	1 350,64	0,00	0,00	0,00	7 767,13	7 767,13
8. Travel Office Management Sp. z o.o.		0,00	448 090,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Skyline Interim Management Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	235,52	235,52
10. Skyline Energy Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 000,00	9 000,00
RAZEM		0,00	543 535,92	0,00	0,00	0,00	301 209,44	301 209,44

PASYWA

(w tys. PLN)	zobowiązania z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. pożyczek	zobowiązania z tyt. dłużnych pap. wart.
1. Skyline Investment S.A.	0,00	438 166,57	473 464,51
2. Skyline Development Sp. z o.o.	663 246,05	8 027 062,78	42 755,07
3. Lazuria Sp. z o.o.	11 480,00	0,00	0,00
4. Skyline Venture Sp. z o.o.	7 072,50	0,00	0,00
5. S.B.S. Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
6. Nurto Sp. z o.o.	0,00	7 235,52	0,00
7. Blue Vendo S.A.	11,99	0,00	0,00
8. Travel Office Management Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
9. Skyline Interim Management Sp. z o.o.	553,50	0,00	0,00
10. Skyline Energy Sp. z o.o.	922,50	0,00	0,00
RAZEM	683 286,54	8 472 464,87	516 219,58

AKTYWA

(w tys. PLN)	należności z tyt. dostaw i usług	należności z tyt. pożyczek	aktywa finansowe - obligacje i inne. dł.pap.wart
1. Skyline Investment S.A.	683 274,55	8 027 062,77	0,00
2. Skyline Development Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
3. Lazuria Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
4. Skyline Venture Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
5. S.B.S. Sp. z o.o.	0,00	0,00	250 875,62
6. Nurto Sp. z o.o.	0,00	0,00	265 343,96
7. Blue Vendo S.A.	0,00	257 767,13	0,00
8. Travel Office Management Sp. z o.o.	11,99	0,00	0,00
9. Skyline Interim Management Sp. z o.o.	0,00	7 235,52	0,00
10. Skyline Energy Sp. z o.o.	0,00	180 399,45	0,00
RAZEM	683 286,54	8 472 464,87	516 219,58

5.28. Akcje własne

Do 31 grudnia 2019 r. nie wystąpiły transakcje na akcjach własnych.

Akcje własne Emitent nabył w kwietniu 2014 r. w ramach skupu akcji własnych, o zdarzeniu tym Grupa informowała w raporcie bieżącym nr 4/2014 z dnia 2 kwietnia 2014 r. Transakcje zbycia akcji własnych Spółki zostały przeprowadzone zgodnie z celem odkupu określonym w „Regulaminie odkupu akcji” przyjętym przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 20 grudnia 2013 r., który określał m.in., iż odkupione akcje mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży. Na podstawie Uchwały Nr 4 z dnia 20 grudnia 2013 r. Walnego Zgromadzenia, Zarząd Skyline Investment S.A. został upoważniony do podjęcia wszelkich czynności w celu wypełnienia postanowień uchwały i Regulaminu odkupu akcji. Zarząd Spółki środki pozyskane ze zbycia akcji przeznaczył na finansowanie działalności Spółki.

5.29. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
	(w PLN)	
Zysk (strata) netto za okres	-3 820 060	-3 260 000
Średnia ważona liczba akcji w okresie	23 321 000	22 575 085
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą	-0,16	-0,14
Rozwodniona, średnia liczba akcji w okresie	23 321 000	22 575 085
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję	-0,16	-0,14

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
	(w PLN)	
Wartość księgowa na dzień bilansowy	47 357 330	51 074 000
Liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	23 321 000
Wartość księgowa na jedną akcję	2,03	2,19
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	23 321 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,03	2,19

5.30. Kategorie instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia zestawienia instrumentów finansowych Grupy wg stanu na dzień bilansowy w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Nazwa pozycji	Kategoria instrumentów finansowych	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (obligacje)	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0
Pożyczki długo - i krótkoterminowe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	145	397
Należności z tytułu dostaw i usług	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	760	1 648
Pozostałe należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	398	643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		443	453
PASYWA			
Kredyty i pożyczki długo- i krótkoterminowe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 742	3 128
Zobowiązania finansowe, w tym dłużne papiery wartościowe			
długo- i krótkoterminowe (z wyłączeniem leasingu)	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11 522	10 634
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	572	1 218
Pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	64	86

Nota 33

STRUKTURA BILANSU

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	%	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa trwałe	58,2%	58,9%	49 098	52 827
Aktywa obrotowe	41,8%	41,1%	35 255	36 824
Aktywa razem	100,0%	100,0%	84 353	89 651
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	56,1%	57,0%	47 357	51 074
Udziały niesprawujące kontroli	0,3%	0,3%	227	263
Kapitał własny, razem	56,4%	57,3%	47 584	51 337
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	10,5%	11,1%	8 885	9 948
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	33,1%	31,6%	27 884	28 366
Pasywa razem	100,0%	100,0%	84 353	89 651

WYBRANE WSKAŹNIKI

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
EBITDA	-4 313	-15 651
Rentowność na sprzedaży brutto	15%	17%
Rentowność na działalności operacyjnej	-52%	-194%
Rentowność EBITDA	-84%	-213%
Rentowność netto	-74%	-44%
ROE	-8%	-6%
ROA	-5%	-4%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	44%	43%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,26	1,30
Wskaźnik płynności szybki	1,23	1,26

Nota 34

ZATRUDNIENIE

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
(w osobach)		
Stan zatrudnienia na koniec okresu	17	23
Średnie zatrudnienie w okresie	21	23

WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
(w tys. PLN)		
Zarząd Skyline Investment S.A.	120	88
Rada Nadzorcza Skyline Investment S.A.	68	62

6. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2019 WYBRANE DANE

6.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

	(w tys. PLN)	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe			23 959	28 060
Koszt zakończonych prac rozwojowych			0	0
Wartość firmy			0	0
Inne wartości niematerialne			0	0
Rzeczowe aktywa trwałe		1	361	460
Należności długoterminowe			0	0
Nieruchomości inwestycyjne			0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych		2	23 165	25 626
Długoterminowe aktywa finansowe		3	433	1 974
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			0	0
Pożyczki długoterminowe			0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0	0
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe			0	0
Aktywa obrotowe			8 932	8 899
Zapasy			0	0
Należności z tytułu dostaw i usług		4	693	795
Pozostałe należności krótkoterminowe		5	176	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe			0	0
Pożyczki krótkoterminowe		6	8 027	8 040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7	24	43
Rozliczenia międzyokresowe		8	12	21
Pozostałe aktywa krótkoterminowe			0	0
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana			0	0
Aktywa razem			32 891	36 959

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
- PASYWA**

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
(w tys. PLN)			
Kapitał własny		28 877	33 122
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		28 877	33 122
Kapitał podstawowy	11	23 321	23 321
Pozostałe kapitały		9 807	18 719
Akcje własne		-6	-6
Niepodzielony wynik finansowy		-4 245	-8 912
- zysk (strata) z lat ubiegłych			0
- zysk (strata) netto		-4 245	-8 912
Udziały niekontrolujące	12	0	0
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		773	989
Kredyty i pożyczki długoterminowe		0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	9	324	392
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	440	588
Rezerwa na świadczenia pracownicze	11	9	9
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		3 241	2 848
Kredyty i pożyczki	12	705	365
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	13	1 613	1 283
Inne zobowiązania finansowe	13	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	276	207
Zaliczki otrzymane na dostawy		0	0
Zobowiązania z tytułu podatków	14	215	125
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	14	350	133
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	14	59	682
Rezerwa na świadczenia pracownicze		0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	11	20	53
Rozliczenia międzyokresowe		3	0
Pasywa razem		32 891	36 959

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota (w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	15	115	576
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		115	576
Przychody ze sprzedaży towarów		0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów		0	0
Koszt własny sprzedaży	17	0	-621
Koszt sprzedanych produktów		0	0
Koszt sprzedanych usług		0	-621
Koszt sprzedanych towarów		0	0
Koszt sprzedanych materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17	115	-45
Koszty sprzedaży		0	0
Koszty ogólnego zarządu		-1 404	-1 701
Zysk (strata) ze sprzedaży		-1 289	-1 746
Pozostałe przychody operacyjne	18	168	76
Pozostałe koszty operacyjne	19	-27	-164
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 148	-1 834
Przychody finansowe	20	292	381
Koszty finansowe	21	-3 537	-7 440
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-4 393	-8 893
Podatek dochodowy		0	-19
- podatek dochodowy bieżący		0	0
- podatek dochodowy odroczony	22	148	-19
Zysk (strata) netto		-4 245	-8 912
Udziały niekontrolujące		0	0
Zysk (strata) netto		-4 245	-8 912
Pozostały zysk / (strata) całkowita			
		0	0
		0	0
Pozostały zysk / (strata) całkowita po opodatkowaniu		0	0
Zysk (strata)		-4 245	-8 912

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW
PIENIĘŻNYCH**

(w tys. PLN)	Nota	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-4 394	-8 893
Korekty, razem:		3 591	7 330
Udziały w wyniku finansowym jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Amortyzacja		98	56
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-183	-250
Zyski / straty z inwestycji		3450	7 327
Zmiana stanu zapasów		0	0
Zmiana stanu należności		-74	-120
Zmiana stanu zobowiązań		-231	294
Zmiana stanu rezerw		-33	50
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		11	-8
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		0	-19
Inne korekty		553	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-803	-1 563
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i WNiP		0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i WNiP		0	0
Wpływy ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych		0	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0	0
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych		0	48
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		0	0
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek		277	610
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek		0	-15
Otrzymane odsetki		0	0
Otrzymane dywidendy		0	0
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej		0	-54
Pozostałe wydatki z działalności inwestycyjnej		0	-69
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		277	520
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		0	0
Wpływy z tytułu emisji obligacji		200	999
Wydatki z tytułu spłaty obligacji		0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		307	85
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		0	0
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		0	-17
Odsetki zapłacone		0	0
Pozostałe wpływy z działalności finansowej		0	0
Pozostałe wydatki z działalności finansowej		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		507	1 067

Przepływy pieniężne netto, razem	-19	24
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-19	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	43	19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24	43

Zarząd Skyline Investment S.A.:

Prezes Zarządu

Maciej Srebro

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Plewa

Dorota Małeta
Główny Księgowy