



SKYLINE INVESTMENT

Spółka Akcyjna

**Al. Komisji Edukacji Narodowej 18 /3b
02-797 Warszawa**

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

PSr 2010

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Podstawa prawna: Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 r.

Zarząd Spółki Skyline Investment S.A. podaje do wiadomości półroczny raport
śródroczny Skyline Investment S.A. zawierający skonsolidowane sprawozdanie
finansowe i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
obejmujące okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r., w walucie PLN

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej

Skyline Investment S.A. za I półrocze 2010 r.

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. Skonsolidowane sprawozdania Grupy Kapitałowej
3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Skrócone Sprawozdanie Finansowe Skyline Investment S.A. za I półrocze 2010 r.

1. Wybrane dane finansowe
2. Sprawozdanie finansowe Emitenta



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKYLINE INVESTMENT S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2010**

SPIS TREŚCI

1. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO ZA 2010r.	3
1.1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej	3
1.2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania.....	6
1.3. Informacja o danych finansowych podlegających przeliczeniu na euro	17
Wybrane dane finansowe	17
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ	20
2.1. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (<i>tys. zł</i>)	20
2.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	22
2.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (<i>tys. zł</i>).....	24
2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (<i>tys. zł</i>)	25
3. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	27
3.1. Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej	27
3.2. Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów	39
Nota 16.1.....	39
3.3. Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	43
4. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	44
4.1. Informacje o instrumentach finansowych	44

1. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO ZA 2010r.

1.1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Skyline Investment S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i począwszy od 1 stycznia 2008 r. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 roku zostało zaprezentowane porównawczo z danymi skonsolidowanymi za analogiczny okres roku 2009 r. oraz za rok obrotowy 2009 kończący się 31 grudnia 2009 r.

Czas trwania Spółki dominującej oraz spółek Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Spółkę dominującą dotyczą i określają następujące dane teleadresowe:

Nazwa:	Skyline Investment S.A.
Siedziba:	Polska, woj. mazowieckie, powiat m.st. Warszawa, miejscowość Warszawa
Adres:	Aleja Komisji Edukacji Narodowej 18 lok. 3b
Telefon:	+48 22 859 17 80
Faks:	+48 22 859 17 90
Poczta elektroniczna:	info@skyline.com.pl
Strona internetowa:	www.skyline.com.pl
Przedmiot działalności wg PKD:	<ul style="list-style-type: none">- 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).

Skyline Investment S.A. jest firmą doradczą 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.

Na dzień 30.06.2010 r. w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodziły następujące osoby:

Zarząd:	Jerzy Rey	– Prezes Zarządu
	Paweł Maj	– Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	Jacek Rodak	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Marek Wierzbowski	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
	Witold Witkowski	– Sekretarz Rady Nadzorczej
	Piotr Wojnar	– Członek Rady Nadzorczej
	Krzysztof Szczygieł	– Członek Rady Nadzorczej

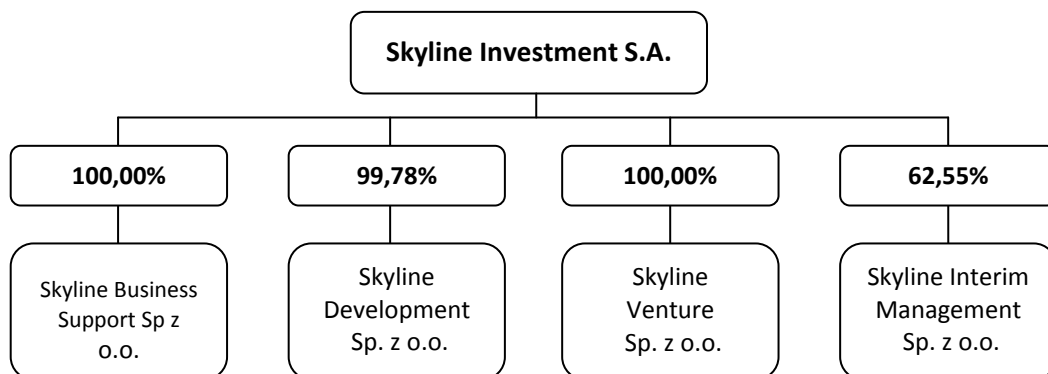
W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej, Pana Przemysława Lasockiego, który złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, zastąpił Pan Krzysztof Szczygieł powołany uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 22 czerwca 2010 r.

Struktura Grupy objętej konsolidacją

Na dzień 30.06.2010 r. w skład Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. wchodziły następujące podmioty objęte konsolidacją:

- spółka dominująca: Skyline Investment S.A.
- spółki zależne:
 - Skyline Business Support Sp. z o.o.
 - Skyline Development Sp. z o.o.
 - Skyline Venture Sp. z o.o.
 - Skyline Interim Management Sp. z o.o.

Struktura Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. na dzień 30.06.2010 r.



Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

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

Opis jednostek Grupy Kapitałowej:

1. Spółka dominująca Skyline Investment S.A. opisana w pkt. 1.1. powyżej oraz
2. Spółka zależna Skyline Business Support Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym repertorium A.926/2010 z dnia 05.02.2010 r. i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17.02.2010 r. pod numerem KRS 0000348692. Nie rozpoczęła działalności gospodarczej do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość udziałów	w tym uprzywilejowanych	Wartość jednej akcji (w zł)	Wartość kapitału (w zł)
Wartość kapitału podstawowego razem:	300	-	50,00	15 000,00
z tego:				
1. Skyline Investment S.A.	300	-	50,00	15 000,00

3. Spółka zależna Skyline Development Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym repertorium A.3189/2007 z dnia 18.06.2007 r. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03.07.2007 r. pod numerem KRS 0000283949, rozpoczęła działalność gospodarczą 1 sierpnia 2007 r.
W dniu 29 kwietnia 2008 r. Sąd Rejonowy wydał postanowienie w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału spółki do kwoty 58 500 zł w wyniku przystąpienia nowego wspólnika.
Z kolei w dniu 4 lutego 2009 r. Sąd Rejonowy wydał postanowienie w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału spółki do kwoty 3 900 000 zł w wyniku objęcia 7 683 nowych udziałów przez Skyline Investment S.A.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość udziałów	w tym uprzywilejowanych	Wartość jednego udziału (w zł)	Wartość kapitału (w zł)
Wartość kapitału podstawowego razem:	7 800	-	500,00	3 900 000,00
z tego:				
1. Skyline Investment S.A.	7 783	-	500,00	3 891 500,00

4. Spółka zależna Skyline Venture Sp. z o.o. została powołana pod nazwą Skyline Bio Sp. z o.o. aktem notarialnymi repertorium A.3186/2007 z dnia 18.06.2007 r. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 02.07.2007 r. pod numerem KRS 0000283984. Spółka rozpoczęła działalność gospodarczą 1 sierpnia 2007 r.
W dniu 12 maja 2008 r. Sąd Rejonowy wydał postanowienie w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału spółki do kwoty 58 500 zł w wyniku przystąpienia nowego wspólnika. W dniu 02.07.2009 r. Spółka Skyline Investment S.A. odkupiła 17 sztuk udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł co daje łączną wartość 8 500,00 zł stając się tym samym jedynym udziałowcem.

Aktem notarialnym repertorium A 9889/2009 z dnia 28.07.2009 r. została zmieniona nazwa spółki na Skyline Venture Sp. z o.o.

Rolą Skyline Venture Sp. z o.o., będzie zarządzanie funduszem który powstanie w kooperacji z Krajowym Funduszem Kapitałowym (KFK) i będzie inwestował środki (szacowana kapitalizacja funduszu do 40 mln zł) w innowacyjne przedsięwzięcia małych i średnich firm działających na terenie Polski.

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

5. Spółka zależna Skyline Interim Management Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym repertorium A.2148/2008 z dnia 20.03.2008 r. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29.04.2008 r. pod numerem KRS 0000304537. Spółka rozpoczęła działalność gospodarczą 1 kwietnia 2008 r.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość udziałów	w tym uprzywilejowanych	Wartość jednego udziału (w zł)	Wartość kapitału (w zł)
Wartość kapitału podstawowego razem:	2 000	-	50,00	100 000,00
z tego:				
1. Skyline Investment S.A.	1 251	-	50,00	62 550,00

1.2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skyline Investment S.A. sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 roku zgodnie z MSR/MSSF, a wśród m.in. MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, a także zgodnie z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” (Dz.U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Skyline Investment S.A. obejmuje okres od 01 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r. oraz zawiera dane porównawcze za okres analogiczny 2009 roku i rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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.

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 przejścia nad nimi kontroli przez Grupę Kapitałową. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Jednostki zależne wyceniane są metodą nabycia, wśród podmiotów podlegających konsolidacji wszystkie były powołane przez Skyline Investment S.A.

Na dzień niniejszej konsolidacji w porównaniu z konsolidacją na dzień 31.12.2009r. nie podlegały spółki nabyte w okresie sprawozdawczym w celach inwestycyjnych na dzień niniejszego sprawozdania są to: ROY S.A. w upadłości i spółka Reporter S.A. pomimo posiadanych 100% akcji w pierwszej z nich i 89,47% w drugiej. Zarząd zastosował tu kryterium wynikające z zapisów MSR 1 § 66 pkt a. i § 68 oraz MSR 28 § 1 pkt a., w oparciu o które to, wyłącza inwestycje typu Venture Capital.

Powodem, dla którego zastosowano wyżej opisane odstępstwo jest fakt, iż Skyline Investment S.A. koncentruje się przede wszystkim na prowadzeniu aktywnej polityki inwestycyjnej polegającej na nabywaniu akcji bądź udziałów spółek publicznych i niepublicznych w celu ich zbycia w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki.

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.

2.1. Zasady konsolidacji i zasady rachunkowości stosowane w Grupie Kapitałowej Skyline Investment**Zasady rachunkowości**

Podmioty należące do Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. stosują we wszystkich istotnych aspektach jednakowe zasady rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. jest sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, a także zgodnie z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa będącego państwem członkowskim” (Dz.U. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) – dalej zwanym rozporządzeniem.

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określa skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy;
- b) jednostka zależna podlega włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli;

- c) skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostki dominującej;
- d) jednostka zależna dokonuje uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

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

Korekty konsolidacyjne obejmują:

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

Dokumentacja konsolidacyjna

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

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

AKTYWA TRWAŁE

Do aktywów trwałych zalicza się te aktywa jednostki, które nie mają charakteru aktywów obrotowych co oznacza, że są wykorzystywane w działalności przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Do wprowadzenia środków trwałych do ksiąg rachunkowych i ujęcia w bilansie nie jest konieczne, aby środki trwałe stanowiły własność lub współwłasność. Do aktywów trwałych zaliczamy: wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, długoterminowe aktywa finansowe, środki trwałe w budowie.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Ustala się, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się

w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Środki niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w Grupie Kapitałowej Skyline Investment S.A. nie wystąpiły w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ustalono następujące okresy użytkowania:

Typ	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-3 lat
Patenty i licencje	2-5 lat

Podlegają one również corocznej ocenie, czy występują przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości, a w razie potrzeby są, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania, ale nie dłuższym niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Maszyny i urządzenia techniczne (Centrale telefoniczne i oprzyrządowanie)	10 lat
Pozostałe maszyny i urządzenia techniczne	5 lat

Urządzenia biurowe	3-5 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	1-3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości w postaci odsetek, dywidend i innych pożytków oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki np.: udziały, opcje na akcje.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem wszystkich kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Na dzień bilansowy wycenia się według wartości godziwej, która określana jest poprzez wycenę rynkową na dzień sporządzenia sprawozdania.

Wynikające z wyceny odpisy odnoszone są w ciężar kosztów finansowych lub przychodów finansowych w rachunku zysku i strat.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej

z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółki Grupy zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy pozostałe koszty i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający ewentualne uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Pozostałe koszty są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

AKTYWA OBROTOWE

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen zakupu. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Rozchód zapasów odbywa się metodą szczegółowej identyfikacji.

Zapasy są poddawane na test utraty wartości i wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako pozostałe przychody operacyjne. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmowane są początkowo w wartości nominalnej i wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

Inwestycje krótkoterminowe

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub powstania składnika aktywów finansowych. W przypadku gdy łączne koszty transakcji, nabycia aktywów finansowych są do 0,5% wartości transakcji, dopuszcza się możliwość nie uwzględnienia ich w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Do kosztów transakcji zalicza się opłaty i prowizje wypłacane podmiotom zewnętrznym, w tym agentom, pośrednikom, maklerom podatki itp. Koszty transakcji nie obejmują premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- w wartości rynkowej – jeśli istnieje dla nich aktywny rynek,
- w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeśli nie istnieje dla nich aktywny rynek.

Aktywny rynek uznaje się za spełniony w następujących warunkach:

- pozycje będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- w dowolnym momencie można znaleźć chętnych nabywców i sprzedawców,
- ceny podawane są do publicznej wiadomości publicznej.

Wartość rynkową składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustala się na podstawie jego cen notowanych na aktywnych rynkach. Jeśli znane są jedynie kwotowania, wówczas wartość godziwą dla aktywów posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena kupna (cena jaką rynek zapłaci za dany składnik aktywów finansowych), dla aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć jest bieżąca cena sprzedaży lub cena oferowana (cena za jaką można by pozyskać dany składnik na rynku).

W przypadku, gdy bieżące rynkowe ceny kupna i sprzedaży nie są dostępne do wyceny składnika aktywów finansowych, o których mowa, można stosować cenę ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji, pod warunkiem że w okresie między datą transakcji i dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych.

Wartość godziwą dla składnika aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się w drodze jednej z następujących metod:

- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, jeżeli wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- oszacowanie ceny instrumentu finansowego na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,

- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne,
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, jeżeli możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych, związanych z tymi instrumentami.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.

W przypadkach gdy żadna z powyższych metod jest nie możliwa do zastosowania to stosuje się analizę dostępnych (dostarczonych przez spółkę) sprawozdań, na bazie których przeprowadza się test na utratę wartości.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

PASYWA

Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym jednostki dominującej. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonuje się poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

W kapitale własnym skonsolidowanego bilansu wyodrębnia się część kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym jednostki zależnej przypadającego na udziałowców mniejszościowych.

Wyliczenie kapitału własnego udziałowców mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym – wykazujących dodatni kapitał własny – dokonuje się na podstawie udziału tych udziałowców mniejszościowych we własności jednostek zależnych na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włącza się część składników kapitału własnego jednostki zależnej, powstałą od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Pozostałe zobowiązania finansowe, nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości wymaganej zapłaty – do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania zaliczone do kategorii kredyty i pożyczki wycenia się w koszcie wymaganym na dzień bilansowy z zastosowaniem stopy procentowej określonej do danej kategorii, a odsetki odnoszone są stosownie do kosztów finansowych.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Spółki Grupy spodziewają się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Świadczenia pracownicze

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy

użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

PRZYCHODY I KOSZTY

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółki Grupy uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej zgodnej z wykonaną usługą, potwierdzoną przyjęcia jej wykonania i zafakturowanej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane zgodnie z faktyczną realizacją usługi.

Przychody z operacji finansowych

Po stronie przychodów z operacji finansowych prowadzi się ewidencję w szczególności posiadania udziałów w innych jednostkach (dywidendy), posiadania papierów wartościowych (odsetki), sprzedaży udziałów, sprzedaży papierów wartościowych, odsetek od udzielonych pożyczek, odsetek od należności, w tym także za zwłokę w zapłacie, odsetek od lokat, odsetek od środków na rachunkach bankowych, z wyjątkiem odsetek od środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, otrzymanego dyskonta, dodatnich różnic kursowych, rozwiązania zbędnych rezerw służących aktualizacji wyceny udziałów i długoterminowych papierów wartościowych, aktualizacji wyceny posiadanych udziałów, aktualizacji wyceny posiadanych papierów wartościowych.

Koszty z operacji finansowych

Prowadzi się ewidencję, w szczególności odsetek i prowizji od kredytów i pożyczek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi przy wycenie ewidencyjnej i bilansowej należności i zobowiązań, środków pieniężnych i inwestycji w walucie obcej, wartości księgowej wniesionego aportu, odpisów aktualizujących wartość inwestycji, odpisanych, udzielonych pożyczek i należności z tytułu odsetek uznanych za przedawnione, nieściągalne, umorzone, pokrycia strat w innych jednostkach, których jednostka jest udziałowcem, wartość nabycia lub zakupu sprzedanych udziałów lub papierów wartościowych, potrąconego dyskonta, aktualizacji wyceny posiadanych udziałów, aktualizacji wyceny posiadanych papierów wartościowych.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Konta w tym zakresie służą do ewidencji kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności likwidacji lub nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych środków trwałych, z wyjątkiem likwidacji zorganizowanej części jednostki, odpisania inwestycji, która nie dała zamierzonego efektu gospodarczego, likwidacji lub nieplanowanych odpisów

amortyzacyjnych wartości niematerialnych i prawnych czy środków trwałych, odpisów z tytułu dodatniej wartości firmy, odpisania należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, rozwiązania rezerw, odpisów aktualizujących wartość zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego, w tym zarówno z tytułu zastosowania zasad ostrożnej wyceny, z uwagi na nieprzewidzianą utratę wartości użytkowej lub obniżkę cen rynkowych, jak również z tytułu odpisania zaniechanej lub niepodjętej produkcji, remontów, niedoborów, szkód, jeżeli nie stanowią one korekty kosztów lub zdarzeń losowych, zapłaty odszkodowań, kar i grzywien, przekazania darowizn łącznie z VAT.

Po stronie przychodów ewidencjonuje się m.in. przychody ze sprzedaży środków trwałych, z wyjątkiem sprzedaży lub likwidacji zorganizowanej części jednostki, przychody ze sprzedaży środków trwałych w budowie, przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych, odpisów z tytułu ujemnej wartości firmy, odpisów zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, utworzenia rezerw, odpisów aktualizujących wartość zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego, w tym zarówno z tytułu zastosowania zasad ostrożnej wyceny z uwagi na nieprzewidziany wzrost wartości użytkowej lub podwyżek cen rynkowych, jak również z tytułu nadwyżek, jeżeli nie stanowią one korekty kosztów lub zdarzeń losowych, otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien, otrzymanych darowizn.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Podatek dochodowy odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka nie prezentuje

rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

Oświadczenie o zgodności

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

1.3. Informacja o danych finansowych podlegających przeliczeniu na euro

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego w dniu 30.06.2010 r., natomiast dane porównywalne odpowiednio wg średniego kursu obowiązującego w dniu 30.06.2009 i 31.12.2009 r., ogłoszonego przez NBP.

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

Do danych przyjętych w EUR przyjęto następujące kursy: 4,1082 EURO/PLN na dzień 31.12.2009 r., 4,4696 EURO/PLN na 30.06.2009, 4,1458 EURO/PLN na dzień 30.06.2010r. do przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odpowiednio 4,3406 EURO/PLN, 4,5184 EURO/PLN, 4,0042 EURO/PLN do przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, przepływów pieniężnych i zmianie w kapitale własnym.

Wybrane dane finansowe

Nazwa pozycji	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2009
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
		w tys. PLN			w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	383	4 325	2 618	96	996	579
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-733	-2 056	-636	-183	-474	-141
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-1 190	2 842	-40	-297	655	-9
Zysk (strata) netto <i>w tym zysk mniejszości</i>	-1 121 41	2 117 27	-252 42	-280 10	488 6	-56 9
Średnia ważona liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-819	-2 518	-224	-205	-580	-50
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2	4 037	1 600	0	930	354
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	523	-2 074	-1 175	131	-478	-260
Przepływy pieniężne netto razem	-298	-555	201	-74	-128	44

Nazwa pozycji	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2009
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	w tys. PLN			w tys. EUR		
Aktywa obrotowe	30 502	31 572	36 961	7 357	7 685	8 269
Aktywa razem	48 855	49 977	48 870	11 784	12 165	10 934
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 337	3 338	4 592	805	813	1 027
Zobowiązania długoterminowe	0	0	26	0	0	6
Zobowiązania krótkoterminowe	1 230	1 189	2 919	297	289	653
Kapitał własny <i>w tym przypadający udziałom niesprawującym kontroli</i>	45 518 361	46 639 320	44 278 342	11 368 90	10 745 74	9 799 76
Kapitał zakładowy (akcyjny)	10 000	10 000	10 000	2 497	2 304	2 213
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (z zł/EUR)	-0,11	0,21	-0,03	-0,03	0,05	-0,007
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,55	4,66	4,43	1,10	1,14	1,00
Zysk (strata) na 1 akcję średnioważoną (z zł/EUR)	-0,11	0,21	-0,03	-0,03	0,05	-0,007

1.4. Informacja dotycząca segmentów działalności

Wyniki według segmentów

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

Segment „działalność doradcza”

Segment ten obejmuje działalność prowadzoną przez trzy spółki Grupy: Skyline Investment S.A., 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.

Segment „działalność inwestycyjna”

Segment ten obejmuje działalność prowadzoną przez Skyline Development Sp z o.o. oraz działalność inwestycyjną prowadzoną przez Skyline Investment S.A. zakres tego segmentu obejmuje:

- zakup/sprzedaż udziałów i akcji na rynku niepublicznym,
- zakup/sprzedaż nieruchomości.

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

Wyniki według segmentów w 2010 roku (po korektach konsolidacyjnych)

Wyszczególnienie	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Suma
Przychody segmentu ogółem	441	239	680
<i>w tym przychody z odpisu aktualizacyjnego</i>			
Koszty segmentu ogółem	300	1 571	1 871
<i>w tym koszty z odpisu aktualizacyjnego</i>		476	476
Wynik na działalności brutto na segmentach	141	-1 332	-1 191
Podatek	33	-102	-69
Wynik netto na segmentach	108	-1 230	-1 122
Aktywa	426	48 430	48 856
Pasywa	426	48 430	48 856

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	AKTYWA				
A.	AKTYWA TRWAŁE		18 353	18 404	11 909
I	Wartości niematerialne , w tym: - wartość firmy	1	7	9	11
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	520	598	957
III.	Należności długoterminowe				
1.	od jednostek powiązanych				
2.	od jednostek pozostałych				
IV.	Inwestycje długoterminowe	3	17 657	17 670	10 837
1.	Nieruchomości		17 657	17 657	10 837
2.	Wartości niematerialne i prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe			13	
a)	w jednostkach powiązanych			13	
b)	w pozostałych jednostkach				
4	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	169	127	104
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		169	127	104
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B.	AKTYWA OBROTOWE		30 502	31 573	36 961
I.	Zapasy	5		0	68
II.	Należności krótkoterminowe	6	1 110	935	1 320
1.	od jednostek powiązanych				
2.	od pozostałych jednostek		1 110	935	1 320
III.	Inwestycje krótkoterminowe		29 366	30 620	35 483
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	29 366	30 620	35 483
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		28 835	29 791	33 898
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		531	829	1 585
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	26	18	90
AKTYWA RAZEM			48 855	49 977	48 870

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	PASYWA				
	Kapitał własny ogółem		45 518	46 639	44 278
A.	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		45 157	46 319	43 936
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9	10 000	10 000	10 000
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)				
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10	36 319	34 229	34 230
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII.	Różnice kursowe				
1.	Dodatnie różnice kursowe				
2.	Ujemne różnice kursowe				
VIII.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych				
IX.	Zysk (strata) netto		-1 162	2 090	-294
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli		361	320	342
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 337	3 338	4 592
I.	Rezerwy na zobowiązania	11	2 104	2 143	1 647
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 050	2 114	1 609
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9	9	12
a)	Długoterminowa		8	8	11
b)	Krótkoterminowa		1	1	1
3.	Pozostałe rezerwy		45	20	26
a)	Długoterminowa				
b)	Krótkoterminowa		45	20	26
II.	Zobowiązania długoterminowe	12		0	26
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek			0	26
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13	1 230	1 189	2 919
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek		1 230	1 189	2 919
3.	Fundusze specjalne				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	14	3	6	
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		3	6	

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a)	Długoterminowe				
b)	Krótkoterminowe		3	6	
PASYWA RAZEM			48 855	49 977	48 870

Wyszczególnienie		30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Wartość księgowa (w tys. zł)		45 518	46 639	44 278
Liczba akcji (Split)	15	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,55	4,66	4,43

2.2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

(tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		383	2 618
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	16	383	2 279
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17		339
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		365	2 139
	- jednostkom powiązanym			
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	18	365	1 838
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			301
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A- B)		18	479
D	Koszty sprzedaży			
E	Koszty ogólnego zarządu	18	926	1 499
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D- E)		-908	-1 020
G	Pozostałe przychody operacyjne		245	407
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Dotacje			
III.	Inne przychody operacyjne	19	245	407
H	Pozostałe koszty operacyjne		70	23
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów trwałych			
III.	Inne koszty operacyjne	20	70	23
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)		-733	-636
J	Przychody finansowe	21	52	685
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
II.	Odsetki, w tym:		52	30
	- od jednostek powiązanych			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	21		141
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			514
V.	Inne			
K	Koszty finansowe	22	509	89
I.	Odsetki, w tym:		31	66
	- dla jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji			15
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		476	
IV.	Inne		2	8
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K)		-1 190	-40
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
1.	Zyski nadzwyczajne			
2.	Straty nadzwyczajne			
N	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej (L+/- M)		-1 190	-40
O	Podatek dochodowy bieżący	23	36	104
P	Podatek odroczony	23	-105	108
R	Zysk/strata netto działalności kontynuowanej /N-O-P/		- 1 121	-252
	Zysk/Strata netto przypadający:			
	akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 162	-294
	udziałowcom mniejszościowym		41	42
	Inne całkowite dochody			
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
	Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
	Rachunkowość zabezpieczeń			
	Skutki aktualizacji majątku trwałego			
	Zyski i straty aktuarialne			
	Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
	Inne całkowite dochody (netto)			
	Całkowite dochody ogółem		-1 121	-252
	Całkowity dochód przypadający:			
	Akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 162	-294
	Udziałowcom niesprawnym kontroli		41	42
Wyszczególnienie			01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Zysk (strata) netto (zanalizowany) w tys. zł			-1 121	-252

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,11	-0,03

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

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli razem	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli z tytułu udziałów i akcji	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli z tytułu zatrzymanego zysku z roku ubiegłego	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli bieżącego okresu	Razem
Stan na 01 stycznia 2010 roku	10 000	34 229	0	2 090	2 090	320	46	246	27	46 639
Korekta z tyt. zaok. do 1 tys.								1		
zmiany w ciągu roku z tytułu z tytułu:										
Emisji akcji/udziałów z przeniesienia straty/podziału zysku zysku/straty roku bieżącego		2 090		- 2 090	- 2 090				27	-27
				-1 162		41			41	-1 121
Stan na 30 czerwca 2010	10 000	36 319	0	-1 162	0	361	46	274	41	45 518

Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009r (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych przypadające jednostce dominującej.	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej.	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli razem	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli z tytułu udziałów i akcji	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli z tytułu zatrzymanego zysku z roku ubiegłego	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	10 000	57 760	-3	-23 282	-23 528	301	55		246	44 530
Korekta z tyt. zaok. do 1 tys.								-1		
zmiany w ciągu roku z tytułu:										
Korekty z tyt. sprzedaży spółki zależnej		-575								
Nabycie cz. Udziałów w spółce zależnej z przeniesienia straty/zysku		- 22 956				-8	-8			-8
										-22 956
zysk /strata bieżący				2 117	2 090	27			27	2 117
Stan na 31 grudnia 2009	10 000	34 229	0	2 117	2 090	320	46		27	46 639

Za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych przypadające jednostce dominującej	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli razem	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli z tytułu udziałów i akcji	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli z tytułu zatrzymanego zysku z roku ubiegłego	Przypadające udziałom niesprawnym kontroli bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	10 000	57 760	-23 531	0	0	301	55	246		44 530
zmiany w ciągu roku z tytułu:										
z przeniesienia straty/zysku		-23 531	23 531							0
zysk /strata bieżący				-252	-294	42			42	-252
Korekta z tyt. zaokrąglenia do 1 tys. zł		1				-1			-1	0
Stan na 30 czerwca 2009	10 000	34 230	0	-252	-294	342	55	246	41	44 278

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010– 30.06.2010	01.01.2009 – 30.06.2009
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	ZYSK (STRATA) NETTO	-1 162	-294
II.	KOREKTY RAZEM	343	70
1.	Zysk mniejszości przypadający udziałom niesprawnym kontroli	41	42
2.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych		
3.	Amortyzacja, w tym: Odpis wartości firmy	80	131
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	108	14
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		15
7.	Zmiana stanu rezerw	-39	113
8.	Zmiana stanu zapasów		83
9.	Zmiana stanu należności	-930	1 946
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	638	-1 788
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-30	28
12.	Inne korekty	475	-514
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/- II)	- 819	-224

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010– 30.06.2010	01.01.2009 – 30.06.2009
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	WPŁYWY		1 619
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		1 619
a)	w jednostkach powiązanych		
–	zbycie aktywów finansowych		
–	dywidendy i udziały w zyskach		
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
–	Odsetki		
–	inne wpływy z aktywów finansowych		
b)	w pozostałych jednostkach		1 619
–	zbycie aktywów finansowych		1 618
–	dywidendy i udziały w zyskach		
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
–	Odsetki		1
–	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	WYDATKI	2	19
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
–	nabycie aktywów finansowych		
–	udzielone pożyczki długoterminowe		
b)	w pozostałych jednostkach	2	
–	nabycie aktywów finansowych	2	
–	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		11
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I- II)	- 2	1 600
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	WPŁYWY	549	1
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	500	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	49	1

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010– 30.06.2010	01.01.2009 – 30.06.2009
II.	WYDATKI	26	1 176
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		1 029
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26	132
8.	Odsetki		15
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	523	-1 175
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-298	201
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-298	201
–	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	829	1 384
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	531	1 585
–	o ograniczonej możliwości dysponowania		

3. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

3.1. Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej

Nota 1.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
A	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
B	Wartość firmy			
C	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:			
D	Inne wartości niematerialne i prawne	7	9	11
E	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM		7	9	11

Nota 1.2.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.06.2010 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	80	80

WYSZCZEGÓLNIENIE	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- zakupu		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- sprzedaży		
- inne (likwidacja)		
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	80	80
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	71	71
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	2
- bieżącej amortyzacji	2	2
g) zmniejszenia (z tytułu)		
- likwidacja		
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	73	73
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenie		
- zmniejszenie		
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	7	7

Nota 1.3.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Wartości niematerialne	7	9	11
a)	Własne	7	9	11
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE, RAZEM		7	9	11

Nota 2.1.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	520	598	957
a)	Środki trwałe, w tym:	520	598	957
	- grunty			
	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	370	393	408
	- urządzenia techniczne i maszyny	48	71	104
	- środki transportu	90	121	438

	– inne środki trwałe	12	13	7
b)	Środki trwałe w budowie			
c)	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, RAZEM		520	598	957

Nota 2.2.

**ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)
Na dzień 30.06.2010 r. w tys. zł**

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		462	185	216	36		899
b) zwiększenia (z tytułu)							
– oddanie do użytkowania							
– zakupy							
- inne- korekty konsolidacyjne							
c) zmniejszenia (z tytułu)				64			64
– sprzedaż							
– likwidacja							
-inne				64			64
– pozostałe korekty konsolidacyjne							
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		462	185	152	36		835
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		69	114	95	23		301
f) zwiększenie		23	23	31	1		78
- amortyzacja bieżąca		23	23	31	1		78
- inne/przemieszczenia							
- korekty z tyt zaok. do 1 tys.							
g) zmniejszenia				64			64
- likwidacja							
- sprzedaż							
- przemieszczenie							
- inne				64			64
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		92	137	62	24		315
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		370	48	90	12		520

Nota 2.3.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Własne	498	518	575
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)	22	80	382
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM		520	598	957

Nota 2.4.

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Nie amortyzowane, używane na podstawie umowy najmu	161	161	155
ŚRODKI TRWAŁE RAZEM		161	161	155

Nota 3.1.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE-NIERUCHOMOŚCI w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Inwestycje długoterminowe	17 657	17 670	10 837
a)	Nieruchomości, w tym:	17 657	17 657	10 837
	– grunty	17 657	17 657	10 837
b)	Udziały w jednostkach powiązanych – Bio Sp. Z o.o. w organizacji		13	
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE , RAZEM		17 657	17 670	10 837

Nota 3.2.

ZMIANY W INWESTYCJACH DŁUGOTERMINOWYCH - NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.06.2010 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty	Razem
a) wartość brutto nieruchomości na początek okresu	16 522	16 522
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość brutto nieruchomości na koniec okresu	16 522	16 522

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty	Razem
e) Odpisy aktualizujące na początek okresu	1 135	1 135
f) zwiększenie		
g) zmniejszenie		
h) wartość netto nieruchomości na koniec okresu	17 657	17 657

Nota 3.3.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Własne	17 657	17 657	10 837
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)			
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI RAZEM		17 657	17 657	10 837

Nota 3.4.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE UDZIAŁY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Inwestycje długoterminowe udziały, w tym :		13	0
	- w jednostkach powiązanych		13	
	Skyline Bio sp. Z o.o. w organizacji, w tym:			
	-udziały		12	
	-koszt powołania spółki		1	
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI RAZEM		0	13	0

Nota 4.

ZMIANY AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku doch. na początek okresu (z tego)	127	16	16
a)	Odniesionych na wynik finansowy	127	16	16
	- z tytułu różnic przejściowych			
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji	121	1	1
	-odprawy, świadczenia emerytalne	2		
	-niezapłacone składki ZUS		3	3
	-badanie bilansu	4	8	8
	-na koszt niezakończonych kontraktów Bełchatów		4	4
b)	Odniesionych na kapitał własny			
c)	Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
2.	Zwiększenia	76	122	104
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		122	104
	- naliczone odsetki od pożyczek	68	100	80
	- naliczone odsetki od gwarancji		20	13
	- odprawy		2	2
	- niezapłacone składki ZUS			4
	- badanie bilansu	3		5
	- na koszty bieżącego miesiąca	5		
3.	Zmniejszenia	34	11	16
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	34	11	16
	- niezapłacone składki ZUS		3	
	- badanie bilansu	4	4	
	- z tyt zapłaconych odsetek od pożyczki i gwarancji	30		
	- z tytułu zakończenia kontraktu Bełchatów		4	
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	169	127	104
a)	Odniesionych na wynik finansowy	169	127	104
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji	159	121	93
	- od świadczeń emerytalnych i rentowych	2	2	2
	- niezapłacone składki ZUS		0	4
	- badanie bilansu	3	4	5
	- koszty niezakończonego kontraktu Bełchatów			4
	- koszty bieżącego okresu	5		

Nota 5

ZAPASY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a)	Materiały	0	0	68
ZAPASY, RAZEM		0	0	68

Nota 6.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	Od pozostałych jednostek	1 110	989	1 320
	- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	386	282	812
a)	- do 12 miesięcy	386	282	812
	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	419	431	391
	- inne	305	276	38

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	– dochodzone na drodze sądowej			79
	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO, RAZEM	1 110	989	1 320
b)	Odpisy aktualizujące wartość należności		-55	
	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO, RAZEM	1 110	935	1 320

Nota 6.2.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	W walucie polskiej	1 110	935	1 320
2.	W walutach obcych (w tys. zł)			
	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 110	935	1 320

Nota 6.3.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Do 1 miesiąca	58	55	
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	189	93	
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	29	85	
4.	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
5.	Powyżej 1 roku			
6.	Należności przeterminowane		233	
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG – RAZEM (NETTO)	276	233	0

Nota 6.4.

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE ORAZ NALEŻNOŚCI SPORNE – Z PODZIAŁEM WG TYTUŁÓW w tys. zł

LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
A.	Należności przeterminowane i sporne brutto, w tym:	276	233	79
1.	Skierowane na drogę postępowania egzekucyjnego		0	79
	- do których nie dokonano odpisów aktualizujących		0	79

Nota 7.1.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	29 366	30 620	35 483
a)	w pozostałych jednostkach	28 835	29 791	33 898
	- udziały lub akcje	28 770	29 243	33 898
	- udzielone pożyczki	47	538	
	- obligacje			
	-odsetki od udzielonych gwarancji	18	10	
b)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	531	829	1 585
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	531	829	1 585
	- inne środki pieniężne			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		29 366	30 620	35 483

Nota 7.2.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	w walucie polskiej	28 835	29 791	33 898
2.	w walutach obcych			
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM		28 835	29 791	33 898

Nota 7.3.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	16 799	17 275	20 511
a)	akcje (wartość bilansowa)	16 799	17 275	20 511
	▪ wartość rynkowa	16 799	17 275	20 511
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	11 971	11 968	13 387
a)	akcje (wartość bilansowa)	11 971	11 968	13 387
	▪ wartość według cen nabycia	11 971	11 968	13 387
Wartość wg cen nabycia, razem		19 999	19 997	27 275
Wartość na początek okresu, razem		29 243	28 889	28 889
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem		8 771	9 246	6 623
WARTOŚĆ BILANSOWA RAZEM		28 770	29 243	33 898

Nota 7.4.

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
------------------	------------	------------	------------

a) w walucie polskiej	47	538	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	47	538	0

Nota 7.5.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	w walucie polskiej	531	829	1 585
2.	w walutach obcych			
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE RAZEM		531	829	1 585

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	26	18	90
	- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	9	6	19
	- abonamenty i prenumeraty	3	6	8
	- prowizje od kredytów			4
	- wydatki związane z publiczną emisją akcji na GPW			
	- pozostałe	14	6	59
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM		26	18	90

Nota 9.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Stan na 30.06.2010 r.

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

	razem	10 000 000	10 000 000
--	--------------	-------------------	-------------------

Na dzień 30.06.2010 r., według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji (zł)	% kapitału
Jerzy Rey	2 722 611	2 722 611	27,23%
Maciej i Anna Rey	1 168 226	1 168 226	11,68%
Krzysztof i Magdalena Szczygieł	1 010 628	1 010 628	10,11%
Łukasz Rey	700 000	700 000	7,00%
Paweł Maj	552 000	552 000	5,52%
Ipopema TFI S.A.	516 372	516 372	5,16%
Pozostali	3 330 163	3 330 163	33,30%
RAZEM	10 000 000	10 000 000	100,00%

Nota 10

KAPITAŁ ZAPASOWY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	Stan kapitału zapasowego na początek okresu	34 229	57 760	57 760
1.	utworzony z podziału zysku	2 090		
2.	pokrycie straty przypadające jednostce dominującej		-23 531	-23 531
3.	Korekta z tyt. zaok. do 1 tys. zł			1
KAPITAŁ ZAPASOWY RAZEM		36 319	34 229	34 230

Nota 11.1

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 114	1 414	1 414
a)	odniesionej na wynik finansowy	2 114	1 414	1 414
2.	Zwiększenia	4 148	746	1 609
a)	odniesionej na wynik finansowy okresu	4 148	746	1 608
	- wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych	3 958	605	1 258
	- odsetki od pożyczek i gwarancji	167	129	88
	- z tytułu różnicy między amortyzacją a ratami leasingu	23	12	38
	-aktualizacja wartości inwestycji			225
3.	Zmniejszenia	4 212	46	1 414
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	4 212		1 414
	- wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych	4 049		
	- tytułu różnicy między amortyzacją a ratami leasingu	24		

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	- z tytułu sphaconych odsetek	139		
	- inne		46	
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 050	2 114	1 609
a)	odniesionej na wynik finansowy	2 050	2 114	1 609
	-wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych	1 666	1 757	
	-od odsetek od pożyczek i gwarancji	157	129	
	-aktualizacja wartości inwestycji	216	216	
	- tytułu różnicy między amortyzacją a ratami leasingu	11	12	

Nota 11.2

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) stan na początek okresu	8	11	11
b) rozwiązanie (z tytułu)		3	
c) stan na koniec okresu	8	8	11

Nota 11.3

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) stan na początek okresu	1	1	1
b) stan na koniec okresu	1	1	1

Nota 11.4

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) stan na początek okresu	20	50	50
b) zwiększenia (z tytułu)	44	40	23
-rezerwa na koszty badania bilansu	15	40	23
-rezerwa na koszty bieżącego okresu	29		
c) rozwiązanie (z tytułu)	20	70	47
-badanie bilansu	20	50	27
- na koszty kontraktu Bechatów		20	20
e) stan na koniec okresu	44	20	26

Nota 12.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
------------------	------------	------------	------------

a) wobec pozostałych jednostek	0	26
* umowy leasingu finansowego	0	26
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0

Nota 12.2.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0	0	26
b) powyżej 3 do 5 lat			
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0	26

Nota 12.3.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) w walucie polskiej	0	0	26
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	0	26

Nota 13.1.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a)	wobec pozostałych jednostek	1 230	1 189	2 919
	– kredyty i pożyczki,	1 010	980	1 880
	– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	80	105	753
	– do 12 miesięcy	80	105	753
	– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	129	62	91
	– z tytułu wynagrodzeń	1	4	1
	– inne (wg rodzaju)	10	38	194
	– z pracownikami z tytułu zaliczek	2		
	– zobowiązania leasingowe	8	34	190
	– pozostałe zobowiązania		4	4
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM:		1 230	1 189	2 919

Nota 13.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a)	w walucie polskiej	1 230	1 189	2 919
b)	W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)			
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		1 230	1 189	2 919

Nota 13.3.

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

Stan na dzień 30.06.2010r.

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki z odsetkami wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki z odsetkami pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		w tys.	w walucie	w tys. zł	w walucie		
		Rey Jerzy	1 010		1 010		
Zabezpieczenia	1.	brak					

Nota 14.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3	6	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3	6	
- prowizja z tytułu udzielonego poręczenia	3	6	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3	6	0

Nota 15.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Wartość księgową (w tys. zł)	45 518	46 639	44 278
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgową na jedną akcję średnio ważoną (w szt.)	4,55	4,66	4,43
Rozwodniona liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	4,55	4,66	4,43

3.2. Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów

Nota 16.1.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010-30.06.2010	01.01.2009-30.06.2009
1.	Sprzedaży produktów i usług	383	2 279
	- w tym: od jednostek powiązanych		
	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW i USŁUG RAZEM	383	2 279
	- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 16.2.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
1.	Kraj,	383	2 279
a)	Sprzedaż produktów i usług	383	2 279
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW RAZEM		383	2 279
- w tym: od jednostek powiązanych			

Nota 16.3.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
1.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, w tym:	0	339
	- od jednostek powiązanych		
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM		0	339
- od jednostek powiązanych			

Nota 17.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
1.	Kraj,	0	339
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM		0	339
- w tym: od jednostek powiązanych			

Nota 18.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
1.	a) amortyzacja	80	131
	b) zużycie materiałów i energii	48	734
	c) usługi obce	414	1 174
	d) podatki i opłaty	13	37
	e) wynagrodzenia	582	1 013
	f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	67	147
	g) pozostałe, koszty rodzajowe, z tytułu	87	101
	- delegacje	9	3
	-ubezpieczenia	6	21
	-koszty niepodatkowe	68	69
	-inne koszty	4	8

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU RAZEM		1 291	3 337
2.	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
3.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
4.	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
5.	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-926	-1 499
6.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemna)	-365	-1 838

Nota 19.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	20	47
-z tyt. badania bilansu	20	
b) inne, w tym:	225	360
-z tytułu zadośćuczynienia	110	
-inne: przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizacyjnych, nieodpłatnych świadczeń;	115	360
Pozostałe przychody operacyjne, razem	245	407

Nota 20.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
a) Strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	44	22
- badanie bilansu	15	22
- koszty bieżącego okresu	29	
b) pozostałe, w tym:	26	1
- inne	1	1
- odpisy aktualizujące należności	25	
Pozostałe koszty operacyjne, razem	70	23

Nota 21.1.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
1.	z tytułu udzielonych pożyczek	11	
2.	pozostałe odsetki	41	30
a)	od pozostałych jednostek	41	30
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK, RAZEM		52	30

Nota 21.3.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
a) z tytułu zbycia inwestycji		141
- inwestycja w Dorohusku		141
b) pozostałe, w tym:		514
- z tytułu aktualizacji wyceny wartości inwestycji		51
- z tytułu wyceny krótkoterminowych papierów wartościowych		463
Inne przychody finansowe, razem	0	655

Nota 22.1.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Koszty finansowe z tytułu odsetek	31	66
a) od kredytów i pożyczek		66
- dla innych jednostek		66
Koszty finansowe z tyt. aktual. wartości inwestycji	476	
Strata ze zbycia inwestycji		15
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	507	81

Nota 22.2.

INNE KOSZTY FINANSOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
a) pozostałe, w tym:	2	8
- opłaty i prowizje	2	8
INNE KOSZTY FINANSOWE, RAZEM	2	8

Nota 23.1.

PODATEK DOCHODOWY w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
I. Podatek dochodowy bieżący	36	104
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-1 190	-40
2. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	190	545
3. Podatek dochodowy według stawki 19%	36	104
4. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	36	104
- wykazany w rachunku zysków i strat	36	104

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
II. Podatek dochodowy odroczoney, wykazany w rachunku zysków i strat:	-105	108
– zwiększenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		108
– zmniejszenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-105	
PODATEK DOCHODOWY, RAZEM	-69	-212

Nota 24.

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-1 121	-252
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,112	-0,0252
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	10 000 000	10 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,112	-0,0252

Sposób obliczania zysku na 1 akcję zwykłą:

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

Sposób obliczania rozwodnionego zysku na 1 akcję zwykłą:

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

3.3. Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Działalność operacyjna

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

Działalność inwestycyjna

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

Działalność finansowa

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

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
I. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 162	-294
II. Korekty razem	343	70
Zysk mniejszościowy	41	42
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		

Amortyzacja	80	131
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	108	14
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		15
Zmiana stanu rezerw	-39	113
Zmiana stanu zapasów		83
Zmiana stanu należności	-930	1 946
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	638	-1 788
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-30	28
Inne korekty	475	-514
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-819	-224

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
a)	środki pieniężne w kasie		13
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	531	1 572
	- rachunki bieżące	36	565
	- lokaty	494	1 005
	- inne (rachunek inwestycyjne w DM)	1	2
c)	inne środki pieniężne		
	- czeki		
	ŚRODKI PIENIĘŻNE, RAZEM	531	1 585
	Zmiana stanu środków pieniężnych	-298	201
	Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-819	-224
	Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2	1 600
	Środki pieniężne z działalności finansowej	523	-1 175

W pozycji inne korekty przepływów z działalności operacyjnej, w poszczególnych okresach wykazywany jest odpis aktualizujący wartość papierów krótkoterminowych oraz odpis aktualizujący wartość nieruchomości do wartości rynkowej.

4. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

4.1. Informacje o instrumentach finansowych

1. Posiadane instrumenty finansowe

Spółka posiada na dzień 30.06.2010 r. następujące instrumenty finansowe:

1) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

- akcje i udziały spółek, nienotowanych na rynku regulowanym, nabyte z przeznaczeniem do sprzedaży,

2) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:

- akcje spółek notowane na giełdzie.

Zestawienie zmian wartości aktywów finansowych na 30.06.2010

Wyszczególnienie	Początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	17 275	8 771	9 246	16 799
- nadwyżka (zakup /sprzedaż/inne)	8 028			8 028
- wycena do bilansu	9 246	8 771	9 246	8 771
- z tyt zaokrągleń	1			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 968	3		11 971
- nadwyżka				
- zakup/sprzedaż	11 968	3		11 971
-inne				
Razem aktywa finansowe	29 243	8 771	9 246	28 770

Zestawienie stanów aktywów finansowych wg pozycji bilansowych

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych	16 799	11 971
Razem	16 799	11 971

Krótkoterminowe aktywa finansowe prezentowane w nocie nr 7.3

1) Krótkoterminowe papiery wartościowe (akcje i udziały) przeznaczone do obrotu to akcje:

- Konsorcjum Stali S.A. o wartości 13.857 tys. zł,
- Domu Maklerskiego IDM S.A. o wartości 1 875 tys. zł,
- NTT SYSTEM o wartości 1 067 tys. zł,

Wszystkie wycenione wg cen rynkowych – cena akcji notowana na giełdzie na dzień 30.06.2010 rok. Kwotę z wyceny posiadanych aktywów na dzień 30.06.2010 odniesiono w koszty finansowe.

W ciągu roku, przy zakupie i sprzedaży instrumentów tego samego rodzaju nabytych na rynku regulowanym, do wyceny aktywów stosuje się zasadę „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

2) Krótkoterminowe papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży, stanowi suma wartości udziałów i akcji sześciu spółek nienotowanych na rynku regulowanym. Udziały i akcje wyceniono według cen nabycia. Akcje i udziały tych spółek stanowią portfel o łącznej wartości 11.971 tys. zł. Na portfel składają się następujące aktywa:

- Ascor S.A. – 33,92% udział w kapitale, wartość nabycia 1 845 tys. zł;
- DST OUTLET sp. z o.o. – 100% udział w kapitale, wartość nabycia 51 tys. zł;
- Installexport S.A. – 8,38% udział w kapitale, wartość nabycia 9 021 tys. zł;
- Semax S.A. w upadłości – 100% udział w kapitale, wartość nabycia 1 tys. zł;
- Synerway S.A. – 25% plus 1 akcja w kapitale, wartość nabycia 1 051 tys. zł
- ROY S.A. w upadłości – 100% udziału w kapitale, wartość nabycia 1 tys. zł
- REPORTER S.A. w upadłości likwidacyjnej – 89,47% udziału w kapitale, wartość nabycia 1 tys. zł

Ostatnia ocena utraty wartości odbyła się na dzień 31.12.2009 r. Ocena ta była wykonana przez zarząd spółki w oparciu o posiadane dokumenty sprawozdawcze tych spółek, w ocenie Zarządu wartość wg cen nabycia nie wymagała odpisu korygującego do wyceny bilansowej, gdyż nie uległa pogorszeniu ich wartość bilansowa.

Przyjęto zasadę, że skutki wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, odnoszone są na przychody lub koszty finansowe.

2. Zobowiązania finansowe

1) Zobowiązania z tytułu kredytów:

- Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów

2) Zobowiązania z tytułu pożyczek:

- Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów

3) Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego: - Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów

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

Kwoty łączne ujawnionych zobowiązań z tyt. leasingu wynoszą na koniec 30.06.2010 r.: 8 tys. zł.

Odsetki i opłaty dodatkowe naliczono na bieżąco w koszty 2010 r., w kwocie 1 tys. zł

Zabezpieczenia: przewłaszczenie samochodów z leasingu, weksel in blanco, depozyt gwarancyjny.

4) Zobowiązania warunkowe bilansowe

Spółka posiada zobowiązania warunkowe w postaci zabezpieczeń z tytułu kredytu i leasingu, omówione w notach nr 13.3.

5) Zobowiązania pozabilansowe występujące w Grupie

- Skyline Development Sp. z o.o.

Spółka ustanowiła hipotekę umowną kaucyjną łączną do kwoty 800.000 zł oraz hipotekę umowną kaucyjną łączną do kwoty 300.000 zł na nieruchomości położonej w gm. Zakroczym jako zabezpieczenie mogących powstać wierzytelności spółki zależnej DST Outlet Sp. z o.o. wobec jej dostawców.

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

Tytuł ten nie występuje.

4. Działalność zaniechana

W I półroczu roku 2010 nie wystąpiła działalność zaniechana.

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

Grupa nie ponosiła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

a) Dane podlegające konsolidacji i wyłączeniom

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

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

Wyszczególnienie	Kwota
Inwestycje długoterminowe	-4 082
Należności z tytułu pożyczek	-10 874
Należności z tytułu towarów i usług	-398
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-10 874
Zobowiązania z tytułu towarów i usług	-398
Przychody ze sprzedaży	-6
Koszty	-7
Przychody finansowe	-322

Koszty finansowe	-322
korekta wyniku konsolidacyjnego	-1

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

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

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

Wyszczególnienie	Zakup	Sprzedaż	Należności	Zobowiązania
Osoby zarządzające	0	0	232	1 010
Osoby nadzorujące	0	0	0	0
Razem	0	0	232	1 010

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

Wyszczególnienie	Zakup	Sprzedaż	Należności	Zobowiązania
Osoby prawne	40	0	0	0
Osoby fizyczne	0	0	0	0
Razem	40	0	0	0

7. Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji

Nie występuje.

8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Emitent

Zatrudnienie- Pracownicy Administracyjni

Wyszczególnienie	Pracownicy produkcyjni i obsługa	Kierownictwo	Razem etaty
12.2009	8	2	10
06.2010	7	2	9

Grupa Kapitałowa - łącznie

Zatrudnienie- Pracownicy Administracyjni

Wyszczególnienie	Pracownicy produkcyjni i obsługa	Kierownictwo	Razem etaty
12.2009	8	2	10
06.2010	7	2	9

9. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej w tys. zł

Emitent

Wynagrodzenie Zarządu

Wyszczególnienie	Umowa o pracę	Pozostałe świadczenia	Razem
I półrocze 2010			

Wyszczególnienie	Umowa o pracę	Pozostałe świadczenia	Razem
Razem	110	69	179
I półrocze 2009			
Razem	111	55	166

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej			
Wyszczególnienie	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej (tys. zł)		
	za okres:	I półrocze 2010	I półrocze 2009
Razem		90	90

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

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

12. Zdarzenia po dacie bilansu
W dniu 23 lipca 2010 roku Spółka dominująca dokonała sprzedaży 154000szt akcji Konsorcjum Stali za 45zł/szt

13. Informacja o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów
Spółka powstała jako nowy podmiot, zawiązany w formie spółki akcyjnej i nie posiada prawnego poprzednika.

14. Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji
Nie wystąpiła konieczność przeliczenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego o wskaźnik inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu działalności Emitenta jest nieznacząca.

15. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych, zamieszczonych w Prospekcie, a uprzednio opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi
Przed publikacją niniejszego Raportu Półrocznego Emitent nie publikował sprawozdań finansowych za tożsamy okres sprawozdawczy roku 2009.

16. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego
Nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości w prezentowanych okresach.

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

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

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

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

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

Warszawa, 31 sierpnia 2010 r.

Anna Gogolewska
Główny Księgowy

Zarząd Skyline Investment S.A.:

Jerzy Rey
Prezes Zarządu

Paweł Maj
Członek Zarządu



**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
SKYLINE INVESTMENT S.A.
ZA OKRES 01.01.2010-30.06.2010**

Wybrane dane sprawozdania finansowego

Nazwa pozycji	PLN	PLN	PLN	EURO	EURO	EURO
	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2009
	-	-	-	-	-	-
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7	16	10	2	4	2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-862	-1 975	-1 053	-215	-455	-233
Zysk (strata) brutto działalności kontynuowanej	-995	2 726	-463	-248	628	-102
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-932	2 075	-590	-233	478	-131
Średnia ważona liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-830	-2 689	-1 051	-207	-619	-233
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-17	4 741	1 618	-4	1 092	358
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	485	-1 873	-913	121	-432	-202
Przepływy pieniężne netto razem	-362	179	-346	-90	41	-77
Aktywa obrotowe	40 837	41 787	38 432	9 850	10 172	8 599
Aktywa razem	45 394	46 416	44 192	10 949	11 298	9 887
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 944	2 034	2 475	469	495	554
Zobowiązania długoterminowe	0	0	7	0	0	2
Zobowiązania krótkoterminowe	60	116	1 072	14	28	240
Kapitał własny	43 450	44 382	41 717	10 851	10 225	9 233
Kapitał podstawowy	10 000	10 000	10 000	2 497	2 304	2 213
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (z zł/EUR)	-0,09	0,21	-0,06	-0,02	0,05	-0,01
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,35	4,44	4,17	1,05	1,08	0,93
Zysk (strata) na 1 akcję średnioważoną zwykłą (z zł/EUR)	-0,09	0,21	-0,06	-0,02	0,05	-0,01

SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA
1. Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	AKTYWA			
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 557	4 629	5 760
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	517	594	736
III.	Należności długoterminowe			
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 030	4 029	5 017
	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	4 030	4 029	5 017
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	6	7
B.	AKTYWA OBROTOWE	40 837	41 787	38 432
I.	Zapasy			
II.	Należności krótkoterminowe	1 100	1 065	388
III.	Inwestycje krótkoterminowe	39 714	40 705	38 001
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	39 714	40 705	38 001
a)	w jednostkach powiązanych	10 476	10 679	3 845
b)	w pozostałych jednostkach	28 817	29 243	33 898
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	421	783	258
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	17	43
	AKTYWA RAZEM	45 394	46 416	44 192

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	PASYWA			
A.	KAPITAŁ WŁASNY	43 450	44 382	41 717
I.	Kapitał podstawowy	10 000	10 000	10 000
II.	Kapitał (fundusz)zapasowy	34 382	32 307	32 307
III.	Zysk (strata) netto	-932	2 075	-590
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 944	2 034	2 475
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 884	1 918	1 396
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 831	1 889	1 367
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	9
3.	Pozostałe rezerwy	44	20	20
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0	7
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	60	116	1 072
	PASYWA RAZEM	45 394	46 416	44 192

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Wartość księgowa (w tys. zł)	43 450	44 382	41 717
Liczba akcji (Split)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,35	4,44	4,17

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7	10
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	7	10
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	168	137
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	168	137
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A- B)	-161	-127
D	Koszty sprzedaży		
E	Koszty ogólnego zarządu	790	949
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D- E)	-951	-1 076
G	Pozostałe przychody operacyjne	134	43
H	Pozostałe koszty operacyjne	45	20
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)	-862	-1 053
J	Przychody finansowe	343	649
	Odsetki	343	186
	Aktualizacja wartości inwestycji		463
K	Koszty finansowe	476	59
I.	Odsetki		36
II.	Strata ze zbycia inwestycji		15
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	476	
IV.	Inne		8
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K)	-995	-463
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
N	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej (L+/-M)	-995	-463
O	Podatek dochodowy bieżący		
P	Podatek odroczony	-63	127
R	Zysk/strata netto działalności kontynuowanej /N-O-P/	-932	-590
	Całkowite dochody ogółem	-932	-590

Wyszczególnienie	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Zysk (strata) netto (zanalizowany) w tys. zł	-932	-590
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,09	-0,06

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu razem	Razem
Stan na 01 stycznia 2010 roku	10 000	32 307		2 075	44 382
zmiany w ciągu roku z tytułu:					
z przeniesienia straty/podziału zysku zysku/straty roku bieżącego		2 075		-2 075	0
				-932	-932
Stan na 30 czerwca 2010 roku	10 000	34 382		-932	43 450

Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009r (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	10 000	57 708	0	-25 400	42 308
zmiany w ciągu roku z tytułu:					
z przeniesienia straty/zysku zysk/strata roku bieżącego		-25 400	-25 400		0
korekta z tyt. zaokrągleń do 1 tys. zł		-1		2 075	2 075
					-1
Stan na 31 grudnia 2009 roku	10 000	32 307	0	2 075	44 382

Za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu razem	Razem
Stan na 01 stycznia 2009 roku	10 000	57 707	-25 400		42 307
zmiany w ciągu roku z tytułu:					
z przeniesienia straty/podziału zysku zysku/straty roku bieżącego		-25 400	25 400		0
Korekta z tyt. zaokrągleń do 1 tys. zł				-590	-590
Stan na 30 czerwca 2009 roku	10 000	32 307	0	-590	41 717

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010– 30.06.2010	01.01.2009 – 30.06.2009
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	ZYSK (STRATA) NETTO	-932	-590
II.	KOREKTY RAZEM	102	-461
	Amortyzacja, w tym:	77	94

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2010– 30.06.2010	01.01.2009 – 30.06.2009
	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		15
	Zmiana stanu rezerw	-34	102
	Zmiana stanu należności	-412	35
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-16	-233
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11	-11
	Inne korekty	476	-463
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-830	-1 051
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	WPŁYWY	0	1 618
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		1 618
	w pozostałych jednostkach zbycie aktywów finansowych		1 618
II.	WYDATKI	17	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	17	
a)	w jednostkach powiązanych – nabycie aktywów finansowych	15	
b)	w pozostałych jednostkach - nabycie aktywów finansowych	2	
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-17	1 618
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	WPŁYWY	511	188
	Kredyty i pożyczki	511	
	Inne wpływy finansowe		188
II.	WYDATKI	26	1 101
	Spłaty kredytów i pożyczek		1 028
	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26	73
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	485	-913
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	-362	-346
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-362	-346
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	783	604
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	421	258