



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKYLINE INVESTMENT S.A.
ZA III KWARTAŁ 2013 R.**

SPIS TREŚCI

1. WSTĘP.....	3
1.1. Wybrane dane finansowe	3
1.2. Informacja o danych finansowych podlegających przeliczeniu na euro	5
2. INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2013	6
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania	6
2.2. Opis dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	8
2.3. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.....	8
2.4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie 8	
2.5. Informacja dotycząca segmentów działalności.....	9
2.6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	10
2.7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów 10	
2.8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	10
2.9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11
2.10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11
2.11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych....	11
2.12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	11
2.13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	11
2.14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	11
2.15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	11
2.16. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	11
2.17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	12
2.18. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	12
2.19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ...	12
2.20. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	12

2.21.	Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie, nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	12
2.22.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	12
2.23.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	12
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE	13
3.1.	Informacje ogólne dotyczące Emitenta i opis organizacji jego Grupy Kapitałowej.....	13
3.2.	Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	15
3.3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	15
3.4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu.....	16
3.5.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	16
3.6.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	16
3.7.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	17
3.8.	Informacje o udzielonych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeniach i gwarancjach – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	17
3.9.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	17
3.10.	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki przez Emitenta w perspektywie co najmniej kwartału.....	17
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
4.1.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)	18
4.2.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów (tys. zł)	20
4.3.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (tys. zł)	22
4.4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (tys. zł)	24
4.5.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	26
5.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	49
5.1.	Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)	49
5.2.	Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów (tys. zł)	50
5.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (tys. zł).....	52
5.4.	Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys. zł)	52

1. WSTĘP

Prezentowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Skyline Investment S.A. za III kwartał roku obrotowego 2013, obejmuje okres od 01 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej mającymi zastosowanie do śródrocznych sprawozdań finansowych (MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe”).

1.1. Wybrane dane finansowe

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa pozycji	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2012
	-	-	-	-	-	-
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 458	18 254	46 906	2 003	4 374	11 182
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 286	-1 189	49 933	-305	-285	11 904
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-1 933	-1 177	48 304	-458	-282	11 515
Zysk (strata) netto	-2 150	-1 226	48 347	-509	-294	11 525
w tym zysk mniejszości	-6	-21	8 482	-1	-5	2 022
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	-164	-601	-793	-39	-144	-189
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-940	2 386	3 184	-223	572	759
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-45	-42	-33	-11	-10	-8
Przepływy pieniężne netto razem	-1 149	1 743	2 358	-272	418	562
Aktywa obrotowe	29 672	28 841	47 958	7 037	7 055	11 658
Aktywa razem	48 867	47 564	128 801	11 590	11 634	31 309
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 716	4 265	35 460	1 830	1 043	8 620
Zobowiązania długoterminowe	642	644	24 198	152	158	5 882
Zobowiązania krótkoterminowe	6 270	2 991	7 502	1 487	732	1 824

Nazwa pozycji	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2012
	-	-	-	-	-	-
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR	w tys. EUR
Kapitał własny	41 151	43 299	93 341	9 744	10 374	22 252
w tym:						
Przypadający udziałom niesprawującym kontroli	33	31	8 527	8	7	2 033
Zysk z lat ubiegłych w jednostkach stowarzyszonych	-386	48	108	-91	12	26
Kapitał zakładowy (akcyjny)	10 000	10 000	10 000	2 368	2 396	2 384
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 (w zł/EUR)	-0,22	-0,12	4,83	-0,05	-0,03	1,15
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,12	4,33	9,33	0,98	1,06	2,27
Zysk (strata) na 1 akcję średnioważoną (w zł/EUR)	-0,22	-0,12	4,83	-0,05	-0,03	1,15

Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Nazwa pozycji	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2012
	-	-	-	-	-	-
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	229	320	239	54	77	57
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-941	-1 470	-1 055	-223	-352	-252
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-350	-532	28	-83	-127	7
Zysk (strata) netto	-629	-361	211	-149	-86	50
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	-883	-1 124	-1 453	-209	-269	-346
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-463	3 287	3 282	-110	788	782
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-50	-51	-35	-12	-12	-8
Przepływy pieniężne netto razem	-1 396	2 112	1 794	-331	506	428
Aktywa obrotowe	32 761	34 118	34 242	7 770	8 345	8 324
Aktywa razem	43 307	43 826	44 293	10 271	10 720	10 767

Nazwa pozycji	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2012
	-	-	-	-	-	-
	30.09.2013 w tys. PLN	31.12.2012 w tys. PLN	30.09.2012 w tys. PLN	30.09.2013 w tys. EUR	31.12.2012 w tys. PLN	30.09.2012 w tys. EUR
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	668	558	453	158	136	110
Zobowiązania długoterminowe	100	112	128	24	27	31
Zobowiązania krótkoterminowe	125	131	130	30	32	32
Kapitał własny	42 639	43 268	43 840	10 097	10 367	10 451
Kapitał zakładowy (akcyjny)	10 000	10 000	10 000	2 368	2 396	2 384
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 (w zł/EUR)	-0,063	-0,036	0,02	-0,01	-0,01	0,01
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł/EUR)	4,26	4,33	4,38	1,01	1,06	1,05
Zysk (strata) na 1 akcję średnioważoną (w zł/EUR)	-0,063	-0,036	0,02	-0,01	-0,01	0,01

1.2. Informacja o danych finansowych podlegających przeliczeniu na euro

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego w dniu 30.09.2013 r., natomiast dane porównywalne odpowiednio wg średniego kursu obowiązującego w dniu 30.09.2012 r. i 31.12.2012 r., ogłoszonego przez NBP.

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

Do danych przeliczonych w EUR przyjęto następujące kursy: 4,2163 EURO/PLN na dzień 30.09.2013 r. i 4,1138 EURO/PLN na dzień 30.09.2012 r. oraz 4,0882 EURO/PLN na dzień 31.12.2012 r. do przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odpowiednio 4,2231 EURO/PLN, 4,1948 EURO/PLN, 4,1736 EURO/PLN do przeliczenia pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, przepływów pieniężnych i zmianie w kapitale własnym.

2. INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2013

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skyline Investment S.A. sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 r. zgodnie z MSR/MSSF, m.in. MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, a także zgodnie z wymogami „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 03 kwietnia 2012 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” (Dz.U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Skyline Investment S.A. obejmuje okres od 01 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. oraz za III kwartał 2012 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sprawozdanie przedstawione jest w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki Grupy.

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

Konsolidacja

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

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

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

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

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

Podmioty należące do Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. stosują we wszystkich istotnych aspektach jednakowe zasady rachunkowości. Szczegółowy opis zasad znajduje się w opublikowanym na stronie www.skyline.com.pl rocznym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury organizacyjne:

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

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

Korekty konsolidacyjne obejmują:

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

Dokumentacja konsolidacyjna

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

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

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

Najważniejsze wydarzenia u Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej w III kwartale 2013 r.:

- **Sprzedaż akcji spółki Semax S.A. przez Polską Grupę Odzieżową S.A.**

W dniu 19 września 2013 roku Polska Grupa Odzieżowa S.A., spółka należąca do Grupy Kapitałowej Emitenta, sprzedała wszystkie akcje spółki Semax S.A. Transakcja sprzedaży akcji została zrealizowana po cenie zakupu. Tym samym zamknięto ponad 4-letni projekt, w ramach którego zostały zrealizowane trzy postawione cele, tj.: zamianę w 2009 roku upadłości likwidacyjnej Semax S.A. na upadłość z możliwością zawarcia układu, zawarcie w 2012 roku układu oraz restrukturyzację przedsiębiorstwa. Niestety, mimo osiągnięcia powyższych celów, nie udało się osiągnąć tego najważniejszego, tj. pozyskania dla firmy inwestora branżowego pomimo dopięcia negocjacji biznesowych z dwoma inwestorami. W obu przypadkach spółka Semax S.A. spełniła wszystkie warunki zawieszające transakcję za wyjątkiem renegotjacji spłaty długu z bankami, które stawiały żądania nie do spełnienia przez inwestorów wychodząc z założenia, że osiągną więcej w przypadku likwidacji firmy. Z powyższych powodów, Zarząd Polskiej Grupy Odzieżowej S.A. zdecydował się na sprzedaż 100% akcji Semax S.A. i zamknięcie projektu.

Najważniejsze wydarzenia u Emitenta i w jego Grupie Kapitałowej po okresie sprawozdawczym:

- **Sprzedaż udziałów spółki DST Outlet Sp. z o.o.**

Dnia 05 listopada 2013 r. Emitent zbył cały pakiet posiadanych udziałów w spółce zależnej DST Outlet Sp. o.o. z siedzibą w Poznaniu, tj. 830 sztuk o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział za łączną kwotę 4 150 zł. Zbyte udziały stanowiły 83% kapitału zakładowego i uprawniały do 83% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki DST Outlet Sp. z o.o. W wyniku zawarcia powyższej transakcji Emitent nie jest już udziałowcem DST Outlet Sp. z o.o. i tym samym spółka ta została wyłączona z Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A., co w istotny sposób wpłynie na prezentację skonsolidowanych wyników za rok 2013.

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

W III kwartale 2013 r. zarówno u Emitenta jak i w Grupie Kapitałowej Skyline Investment nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

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

2.5. Informacja dotycząca segmentów działalności

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

Segment „działalność doradcza”

Segment ten obejmuje działalność prowadzoną przez pięć spółek Grupy: Skyline Investment S.A., Skyline Energy Sp. z o.o., Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o., Skyline Interim Management Sp. z o.o., 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,
- zarządzie przymusowy,
- optymalizacji kosztów i zużycia energii elektrycznej,
- pozyskaniu finansowania dla projektów ekologicznych.

Segment „działalność inwestycyjna”

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

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

Segment „działalność odzieżowa”

Segment ten obejmuje działalność prowadzoną w III kwartale 2013 r. przez trzy spółki: DST Outlet Sp. z o.o., S.B.S. Sp. z o.o. oraz Polską Grupę Odzieżową S.A. W ramach tej działalności objęty jest:

- zakup/sprzedaż odzieży,
- przygotowanie kolekcji.

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

Wyniki według segmentów w III kwartale 2013 roku (po korektach konsolidacyjnych)

Wyszczególnienie	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność odzieżowa	Suma
Przychody segmentu ogółem	356	408	8 179	8 943
<i>w tym przychody z odpisu aktualizacyjnego</i>				
Koszty segmentu ogółem	229	2 199	8 448	10 876
<i>w tym koszty z odpisu aktualizacyjnego</i>				
Wynik na działalności brutto na segmentach	127	-1 791	-269	-1 933
Podatek	-2	203	16	217
Wynik netto na segmentach	129	-1 994	-285	-2 150
Aktywa	187	41 448	7 232	48 867
Pasywa	187	41 448	7 232	48 867

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym powyższe odpisy nie występowały.

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

W okresie III kwartału 2013 r. powyższe odpisy nie występowały.

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

Informacje dotyczące rezerw zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Tytuł	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Zmiana
	wartość w tys. zł		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	339	384	-45
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	352	405	-53
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	0
Pozostałe rezerwy	124	216	-92

Prezentowane dane, że w księgach rachunkowych oraz prezentowanych danych sprawozdawczych uległy zmniejszeniu zapisy memoriałowe.

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

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

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

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

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

W okresie III kwartału 2013 r. powyższe zobowiązania nie występowały.

2.12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2013 r. nie miały miejsca żadne istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

2.13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W prezentowanym okresie nie miały miejsca takie korekty.

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

W okresie III kwartału 2013 r. takie zmiany nie miały miejsca.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem powyższe zdarzenia nie występowały.

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

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

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem powyższe zdarzenia nie występowały.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym powyższe zdarzenia nie miały miejsca.

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

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

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

W okresie III kwartału 2013 r. nie miały miejsca żadne deklaracje ani wypłaty dotyczące dywidendy.

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

Istotnym zdarzeniem, które wystąpiło po dniu, na który sporządzono sprawozdanie za III kwartał 2013 r., i które w znaczny sposób wpłynęło na prezentację przyszłych skonsolidowanych wyników finansowych była sprzedaż dnia 05 listopada 2013 r. udziałów w spółce zależnej DST Outlet Sp. z o.o. Począwszy od rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok zostanie ona wyłączona z konsolidacji.

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

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

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

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

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Skyline Investment S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i począwszy od 1 stycznia 2008 r. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 r. zostało zaprezentowane porównawczo z danymi skonsolidowanymi za III kwartał 2012 r.

Na dzień 30 września 2013 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 Szczygiel	– Członek Rady Nadzorczej

Dnia 28 października 2013 r. nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Emitenta i na dzień publikacji raportu przedstawia się on następująco:

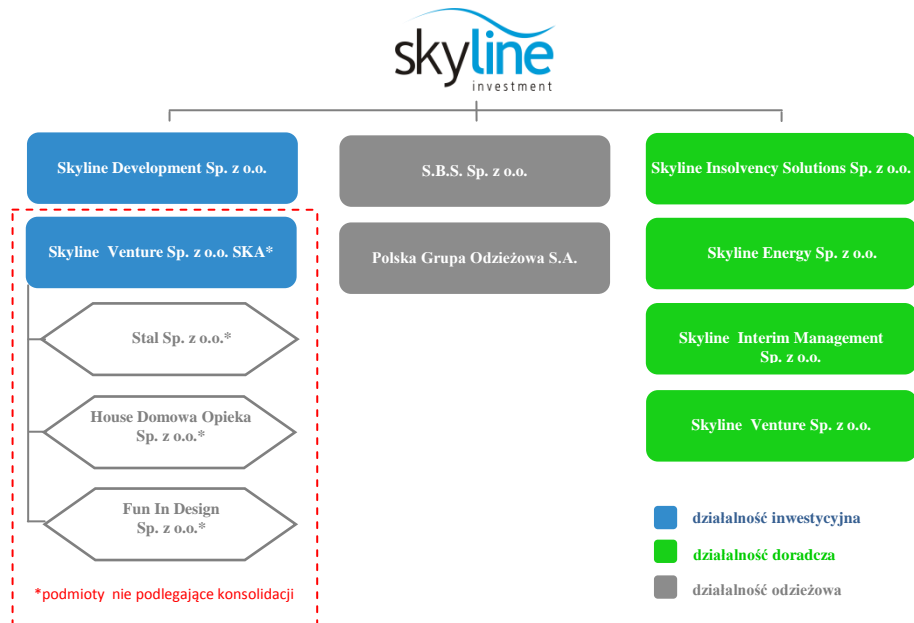
Rada Nadzorcza:	Przemysław Gadomski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Marek Wierzbowski	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
	Witold Witkowski	– Sekretarz Rady Nadzorczej
	Piotr Wojnar	– Członek Rady Nadzorczej
	Krzysztof Szczygiel	– Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

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

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

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



Opis Spółki dominującej:

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

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

Struktura portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej Skyline na dzień 30.09.2013 r. i zaktualizowana na dzień publikacji raportu:

Inwestycje Skyline Investment S.A.

1. Skyline Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 17 000 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego.
2. Skyline Interim Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 3 473 udziałów stanowiących 78,15% kapitału zakładowego.
3. Skyline Venture Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 117 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego.
4. Skyline Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 95 000 akcji stanowiących 55,88% kapitału akcyjnego (spółka nie podlegała konsolidacji).

5. Skyline Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie Emitenta w spółkę wynosi 1 020 udziałów stanowiących 98,07% kapitału zakładowego.
6. Skyline Insolvency Solutions Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie w Spółkę wynosi 103 udziały stanowiące 50%+1 udział kapitału zakładowego.
7. Instalexport S.A. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 987 895 akcji stanowiących 10,38% kapitału zakładowego.
8. DST Outlet Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – zaangażowanie kapitałowe w III kwartale 2013 r. wynosiło 830 udziałów stanowiących 83% kapitału zakładowego. Po okresie sprawozdawczym nastąpiło zbycie przez Emitenta wszystkich posiadanych udziałów.
9. S.B.S. Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 10 000 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego.
10. Polska Grupa Odzieżowa S.A. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe to 830 000 akcji stanowiących 83% kapitału zakładowego.
11. Synerway S.A. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 1 685 866 akcji stanowiących 25% + 1 akcja kapitału zakładowego.

Inwestycje Funduszu Kapitałowego Skyline Venture:

- HOUSE Domowa Opieka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 13 333 udziałów stanowiących 84,21% kapitału zakładowego;
- Stal Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie - aktualne zaangażowanie kapitałowe 7 499 udziałów stanowiących 39,99% udział kapitału zakładowego.
- Fun In Design Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 480 udziałów stanowiących 50,00% kapitału zakładowego.

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

W III kwartale 2013 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta. Natomiast po okresie sprawozdawczym, tj. dnia 05 listopada 2013 r. Emitent zbył wszystkie posiadane udziały w spółce zależnej DST Outlet Sp. z o.o. W związku z tym, na dzień publikacji raportu, DST Outlet Sp. z o.o. nie należy do Grupy Kapitałowej Skyline Investment.

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

Emitent nie publikował prognoz Spółki ani Grupy Kapitałowej.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Jerzy Rey	2 722 611	27,23%	27,23%
Maciej i Anna Rey	1 168 226	11,68%	11,68%
Krzysztof i Magdalena Szczygieł	1 010 628	10,11%	10,11%
Łukasz Rey	700 000	7,00%	7,00%
Paweł Maj	552 000	5,52%	5,52%
Caspar Asset Management S.A.	533 315	5,33%	5,33%
Pozostali	3 313 220	33,13%	33,13%
RAZEM	10 000 000	100,00%	100,00%

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba posiadanych akcji		
		Na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego	Zmiana +/-	Na dzień przekazania raportu
Jerzy Rey	Prezes Zarządu	2 722 611	Bez zmian	2 722 611
Paweł Maj	Członek Zarządu	552 000	Bez zmian	552 000
Jacek Rodak*	Przewodniczący RN	46 500	Bez zmian	46 500
Krzysztof Szczygieł	Członek RN	1 010 628	Bez zmian	1 010 628

* Członek RN do dnia 30 września 2013 r.

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

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent lub jednostka od niego zależna nie udzieliły poręczeń i gwarancji spełniających kryterium 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

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

3.10. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki przez Emitenta w perspektywie co najmniej kwartału**Sprzedaż spółki zależnej DST Outlet Sp. z o.o.**

Sprzedaż wszystkich udziałów w spółce zależnej DST Outlet Sp. z o.o. przez Emitenta w znaczący sposób wpłynie na przyszłe skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Skyline Investment. Spółka DST Outlet została powołana jako spółka celowa dla Semax S.A. jeszcze w okresie upadłości tego podmiotu, po zbyciu przez spółkę zależną Polska Grupa Odzieżowa S.A. spółki Semax S.A., Emitent zdecydował o wyjściu z tej inwestycji.

Sprzedaż lub wycena godziwa posiadanych przez Skyline Development Sp. z o.o. nieruchomości

Ewentualne przeszacowanie wartości inwestycji w nieruchomości, posiadanych przez spółkę zależną od Emitenta, Skyline Development Sp. z o.o., lub ich sprzedaż może w istotny sposób wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta oraz jej przepływy pieniężne.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012*
	AKTYWA				
A.	AKTYWA TRWAŁE		19 195	18 723	80 843
I.	Wartości niematerialne, w tym:	1	51	65	49 732
	- wartość firmy				49 410
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	438	532	12 024
III.	Należności długoterminowe		621	79	1 091
1.	od jednostek powiązanych				
2.	od jednostek pozostałych		621	79	1 091
IV.	Inwestycje długoterminowe	3	17 657	17 663	17 657
1.	Nieruchomości		17 657	17 657	17 657
2.	Wartości niematerialne i prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe			6	
a)	w jednostkach powiązanych			6	
b)	w pozostałych jednostkach				
4.	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	428	384	339
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		428	384	339
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B.	AKTYWA OBROTOWE		29 672	28 841	47 958
I.	Zapasy	5	6 494	4 196	18 052
II.	Należności krótkoterminowe	6	2 700	3 193	6 037
1.	od jednostek powiązanych				
2.	od pozostałych jednostek		2 700	3 193	6 037
III.	Inwestycje krótkoterminowe		20 408	21 413	23 714
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	20 408	21 413	23 714
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		9 813	9 414	11 167
c)	udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		4 521	4 776	4 709
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		6 074	7 223	7 838
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	70	39	155
AKTYWA RAZEM			48 867	47 564	128 801

* W prezentowanym okresie konsolidacji podlegała spółka Semax S.A. Wyłączenie z konsolidacji zostało opisane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2012 rok.

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012*
	PASYWA				
	Kapitał własny ogółem		41 151	43 299	93 341
A.	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		41 118	43 268	84 814
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	33 648	34 425	34 841
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy				
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) zapasowy stowarzyszonych z lat ubiegłych				
VII.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych w jednostkach stowarzyszonych		-386	48	108
VIII.	Zysk (strata) netto sprawujący kontrolę		-2 144	-1 205	39 865
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli		33	31	8 527
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		7 716	4 265	35 460
I.	Rezerwy na zobowiązania	11	785	630	458
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		652	405	364
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9	9	9
a)	Długoterminowa		8	8	8
b)	Krótkoterminowa		1	1	1
3.	Pozostałe rezerwy		124	216	85
a)	Długoterminowa				
b)	Krótkoterminowa		124	216	85
II.	Zobowiązania długoterminowe	12	642	644	24 198
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek		642	644	24 198
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13	6 270	2 991	7 502
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek		6 270	2 991	7 408
3.	Fundusze specjalne				94
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	14	19	0	3 302
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		19		3 302
a)	Długoterminowe				
b)	Krótkoterminowe		19		3 302
PASYWA RAZEM			48 867	47 564	128 801

Wyszczególnienie		30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012*
Wartość księgowa (w tys. zł)		41 151	43 299	93 341
Liczba akcji (Split)	15	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,12	4,33	9,33

* W prezentowanym okresie konsolidacji podlegała spółka Semax S.A. Wyłączenie z konsolidacji zostało opisane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2012 rok.

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

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2012*	01.07.2012- 30.09.2012
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		8 458	2 935	46 906	18 358
	- od jednostek powiązanych					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	16	1 858	548	1 777	972
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	6 600	2 387	45 129	17 386
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		4 726	1 817	27 648	11 497
	- jednostkom powiązanym					
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	18	554	168	518	152
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 172	1 649	27 130	11 345
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A- B)		3 732	1 118	19 258	6 861
D	Koszty sprzedaży		2 745	724	18 135	6 292
E	Koszty ogólnego zarządu	18	1 893	788	4 648	1 902
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D- E)		-906	-394	-3 525	-1 333
G	Pozostałe przychody operacyjne		261	20	59 132	375
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				60	51
II.	Dotacje					
III.	Inne przychody operacyjne	19	261	20	59 072	324
H	Pozostałe koszty operacyjne		641	0	5 674	425
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
II.	Aktualizacja wartości aktywów trwałych		1	0	7	
III.	Inne koszty operacyjne	20	640	0	5 667	425
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)		-1 286	-374	49 933	- 1 383
J	Przychody finansowe	21	223	55	813	-123
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				62	
	- od jednostek powiązanych					

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2012*	01.07.2012- 30.09.2012
II.	Odsetki, w tym:		215	47	324	82
	- od jednostek powiązanych					
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	21				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				398	-211
V.	Inne		8	8	29	6
K	Koszty finansowe	22	870	6	2 442	316
I.	Odsetki, w tym:		11	1	1 918	50
	- dla jednostek powiązanych					
II.	Udział w stracie jednostki stowarzyszonej			-841	440	440
III.	Aktualizacja wyceny jednostki stowarzyszonej					-61
IV.	Strata ze zbycia inwestycji		4	0		
V.	Aktualizacja wartości inwestycji		844	844		-98
VI.	Inne		11	2	84	-15
	Udział w zyskach i stratach jednostek wycenianych metodą praw własności					
	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K)		-1 933	-325	48 304	-1 822
	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					
1.	Zyski nadzwyczajne					
2.	Straty nadzwyczajne					
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej (L+/-M)		-1 933	-325	48 304	-1 822
	Podatek dochodowy bieżący	23	15	5		-119
	Podatek odroczony	23	202	-49	-43	-130
	Zysk/strata netto działalności kontynuowanej		-2 150	-281	48 347	-1 833
	Zysk/Strata netto przypadający:					
	akcjonariuszom jednostki dominującej		-2 144	-267	39 865	-1 613
	Udziałowcom niesprawującym kontroli		-6	-14	8 482	-220
	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		-2 150	-281	48 347	-1 833

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2013- 30.09.2012*	01.07.2012- 30.09.2012
	Całkowity dochód przypadający:					
	Akcjonariuszom jednostki dominującej		-2 144	-267	39 865	-1 613
	Udziałowcom niesprawującym kontroli		-6	-14	8 482	-220

Wyszczególnienie	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012*	01.07.2012- 30.09.2012
Zysk (strata) netto (zanualizowany) w tys. zł	-2 150	-281	48 347	-1 833
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,22	-0,03	4,83	-0,18

* W prezentowanym okresie konsolidacji podlegała spółka Semax S.A. Wyłączenie z konsolidacji zostało opisane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2012 rok.

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

Za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) bieżącego okresu przypadające jednostce dominującej	Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	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 2013 r.	10 000	34 425	-1 205	48	31	120	-5	-84	43 299
zmiany w ciągu roku z tytułu:									
Emisji akcji/udziałów					8	8			8
Zysk stowarzyszonych									
Zysk/strata ubiegłego roku		- 777	1 205	-434					
zysk /strata bieżący			-2 144		-6			-6	-2 150
Stan na 30 września 2013 r.	10 000	33 648	-2 144	-386	33	128	-5	-90	41 157

Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu jednostki dominującej	Zyski (straty) bieżącego okresu	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontrolę razem	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontrolę z tytułu udziałów i akcji	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontrolę z tytułu zatrzymanego zysku z roku ubiegłego	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę bieżącego okresu	Razem
Stan na 01 stycznia 2012 r.	10 000	35 935	762	-1 748	0	52	111	4	-63	45 001
zmiany w ciągu roku z tytułu:										
Zysku/straty jednostek stowarzyszonych										
Zyski/straty lat ubiegłych										
Emisji akcji/udziałów		-1 510	-714	1 748			9	-9	0	-476
zysku/straty roku bieżącego				-1 205		-21			-21	-1 226
Stan na 31 grudnia 2012 r.	10 000	34 425	48	-1 205		31	120	-5	-84	43 299

Za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. (w tys. zł)*

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych jednostek stowarzyszonych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontrolę razem	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontrolę z tytułu udziałów i akcji	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontrolę z tytułu zatrzymanego zysku z roku ubiegłego	Przypadające udziałom niesprawującym kontrolę bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 r.	10 000	35 935	762	-1 748	0	52	111	4	-63	45 001
zmiany w ciągu roku z tytułu:										
Emisji akcji/udziałów						-23	-9	-15		-23
Zysk stowarzyszonych						17	17			17
zysk/strata ubiegłego roku		-1 094	-654	1 748				-63	63	0
zysk /strata bieżący					39 865	8 482			8 482	48 347
Korekta z tytułu zaokrągleń do 1 tys.						-1				-1
Stan na 30 września 2012 r.	10 000	34 841	108	0	39 865	8 527	119	-74	8 482	93 341

* W prezentowanym okresie konsolidacji podlegała spółka Semax S.A. Wyłączenie z konsolidacji zostało opisane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2012 rok.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.09.2012*
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	ZYSK (STRATA) BRUTTO jednostki dominującej	- 1 927	-1 156	39 822
II.	KOREKTY RAZEM	1 763	555	-40 615
1.	Zysk (strata) netto mniejszości i stowarzyszonych	-6	-21	8 482
2.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
3.	Amortyzacja, w tym:	108	159	1 029
	Odpis wartości firmy			
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			29
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	784	-87	779
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4	375	-460
7.	Zmiana stanu rezerw	154	-59	-243
8.	Zmiana stanu zapasów	- 2 299	-242	2 518
9.	Zmiana stanu należności	- 317	-1 265	-3 957
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	3 608	1 578	-34 764
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 56	98	2 773
12.	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	- 217	-49	43
13.	Inne korekty		68	-16 844
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-164	-601	-793
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	WPŁYWY	0	3 734	3 227
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		49	60
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		3 685	3 167
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		3 685	3 167
-	zbycie aktywów finansowych		1 762	1 540
-	dywidendy i udziały w zyskach			1 520
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		1 855	
-	odsetki		6	45
-	inne wpływy z aktywów finansowych		62	62

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.09.2012*
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	WYDATKI	940	1 348	43
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7	34
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	590	1 341	9
a)	w jednostkach powiązanych		6	
-	nabycie aktywów finansowych		6	
-	udzielone pożyczki długoterminowe			
b)	w pozostałych jednostkach	590	1 335	9
-	nabycie aktywów finansowych	590	835	9
-	udzielone pożyczki długoterminowe		500	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	350		
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-940	2 386	3 184
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	WPŁYWY	4	9	3
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2.	Kredyty i pożyczki			
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe	4	9	3
II.	WYDATKI	49	51	36
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			
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	49	50	35
8.	Odsetki		1	1
9.	Inne wydatki finansowe			
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-45	-42	-33
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 149	1 743	2 358
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	- 1 149	1 743	2 358
-	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 223	5 480	5 480
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	6 074	7 223	7 838

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.09.2012*
–	o ograniczonej możliwości dysponowania			

* W prezentowanym okresie konsolidacji podlegała spółka Semax S.A. Wyłączenie z konsolidacji zostało opisane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2012 rok.

4.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

4.5.1. Noty objaśniające do Sprawozdania z Sytuacji Finansowej

Nota 1.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
B	Wartość firmy jednostek podporządkowanych			49 410
C	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,	51	65	
D	Inne wartości niematerialne			322
E	Zaliczki na wartości niematerialne			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE RAZEM		51	65	49 732

Nota 1.2.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.09.2013 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	Patenty, koncesje, licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	93	42	135
b) zwiększenia (z tytułu)			
- zakupu			
W tym:			
wycena własna			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
- sprzedaży			
- inne (likwidacja)			
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	93	42	135
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	28	42	70
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	14		14
- bieżącej amortyzacji	14		14

WYSZCZEGÓLNIENIE	Patenty, koncesje, licencje	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
- dotychczasowe odpisy amortyzacyjne w Spółce non konsolidowanej g) zmniejszenia (z tytułu) - likwidacja h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	42	42	84
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	51	0	51

Nota 1.3.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	Wartości niematerialne	51	65	49 732
a)	Własne	51	65	49 732
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE, RAZEM		51	65	49 732

Nota 2.1.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	438	532	12 024
a)	Środki trwałe, w tym:	438	532	12 019
	– grunty			1 561
	– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	219	255	8 542
	– urządzenia techniczne i maszyny	8	12	446
	– środki transportu	203	256	291
	– inne środki trwałe	8	9	1 179
b)	Środki trwałe w budowie		0	5
c)	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, RAZEM		438	532	12 024

Nota 2.2.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.09.2013 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	0	462	190	360	30	0	1 042
b) zwiększenia:							
– zakupy							
- oddanie do użytkowania							
- przemieszczenia							
- zakup Spółki							
c) zmniejszenia:							
– sprzedaż							
– likwidacja							
- inne							
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	462	190	360	30	0	1 042
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	207	178	105	20	0	510
f) zwiększenie							
- amortyzacja bieżąca		36	4	52	2	0	94
- korekty z tyt. zaok. do tys.							
- zakup Spółki							
g) zmniejszenia							
- likwidacja							
- korekty z tyt. zaok. do tys.							
-sprzedaż							
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	243	182	157	22	0	604
i) odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na początek okresu							
j) odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na koniec okresu							
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	219	8	203	8	0	438

Nota 2.3.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	Własne	16	30	11 495
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)	422	502	529
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM		438	532	12 024

Nota 3.1.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE-NIERUCHOMOŚCI w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	Inwestycje długoterminowe	17 657	17 663	17 657
a)	Nieruchomości, w tym:	17 657	17 657	17 657
	– grunty	17 657	17 657	17 657
b)	Udziały lub akcje:	0	6	0
	-akcje SEMAX SA		6	
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE , RAZEM		17 657	17 663	17 657

Nota 3.2.

ZMIANY W INWESTYCJACH DŁUGOTERMINOWYCH - NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.09.2013 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe	Grunty	Razem
a) wartość brutto nieruchomości na początek okresu	6	17 657	17 663
b) zwiększenia (z tytułu)			
c) zmniejszenia z tytułu:	6		6
- sprzedaż akcji SEMAX SA	6		6
d) wartość brutto inwestycji na koniec okresu	0	17 657	17 657
e) Odpisy aktualizujące na początek okresu			
f) zwiększenie			
g) zmniejszenie			
h) wartość netto inwestycji na koniec okresu	0	17 657	17 657

Nota 3.3.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	Własne	17 657	17 657	17 657
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)			
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI RAZEM		17 657	17 657	17 657

Nieruchomości wyceniane są corocznie na dzień 30 czerwca przez niezależnego rzeczoznawcę.

Nota 3.4.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	Długoterminowe aktywa finansowe, w tym: Akcje SEMAX SA	0	6	0
			6	
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI RAZEM		0	6	0

Nota 4.

ZMIANY AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku doch. na początek okresu (z tego)	384	508	508
a)	Odniesionych na wynik finansowy	384	508	508
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji	270	347	347
	-odprawy, świadczenia emerytalne	2	2	2
	-badanie bilansu	4	4	4
	-koszty bieżącego okresu	19	1	1
	-niewypłacone wynagrodzenie	1	1	1
	- odpis aktualizujący od wyceny	88	153	153
b)	Odniesionych na kapitał własny			
c)	Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia	72	200	165
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	72	200	165
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji	72	89	64
	-od wyceny papierów			81
	-badanie bilansu		4	2
	-odpisu aktualizującego		88	
	-na koszty bieżącego okresu		19	18
3.	Zmniejszenia	28	324	334
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	28	324	334
	- niewypłacone wynagrodzenie	1		1
	-badanie bilansu	4	4	6
	- z tytułu zapłaconych odsetek od pożyczki i gwarancji	4	166	167
	- odpis aktualizujący		153	153
	- z tytułu kosztów bieżącego okresu	19	1	7
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	428	384	339
a)	Odniesionych na wynik finansowy	428	384	339
	- naliczone odsetki od pożyczek i gwarancji	338	270	244
	-od świadczeń emerytalnych i rentowych	2	2	2

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	-badanie bilansu		4	
	-koszty bieżącego okresu		19	12
	-niewypłacone wynagrodzenie		1	
	- od wyceny papierów	88	88	81

Nota 5

ZAPASY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a)	Materiały	46	241	27
b)	Półprodukty i produkty w toku	72	229	
c)	Towary	6 113	2 908	17 085
d)	Zaliczki na dostawy	263	818	940
ZAPASY, RAZEM		6 494	4 196	18 052

Nota 6.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	Od pozostałych jednostek	3 200	3 200	11 344
	– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 908	842	5 052
	– do 12 miesięcy	1 908	842	5 052
	– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	316	255	312
	– inne, w tym:	976	2 103	5 980
	rozrachunki z pracownikami z tytułu zaliczek			44
	rozrachunki z tytułu rozliczeń ZFŚS z pracownikami			34
a)	rozrachunki z układem			77
	rozrachunki z tytułu płatności przy użyciu terminali			204
	rozrachunki z art. 89 b Ustawy o VAT			2 250
	rozrachunki wewnętrzne z oddziałem			-53
	z tytułu wpłaconej kaucji i gwarancji	24	1 103	1 051
	rozrachunki z tytułu ubezpieczeń majątkowych			3
	inne rozrachunki z kontrahentami	952	1 000	11
	rozrachunki z punktami obsługi detalicznej			22
	Odpisy aktualizujące wartość należności innych			2 337
	– dochodzone na drodze sądowej			
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO, RAZEM		3 200	3 200	11 344
b)	Odpisy aktualizujące wartość należności	500	7	5 307
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO, RAZEM		2 700	3 193	6 037

Nota 6.2.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	W walucie polskiej	2 611	3 053	2 738
2.	W walutach obcych (w tys. zł)	89	140	8 606
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO		2 700	3 193	11 344

Nota 6.3.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	Do 1 miesiąca	1 718	354	613
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	68	333	1 107
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	23	4	251
4.	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	16	115	47
5.	Powyżej 1 roku	14		64
6.	Należności przeterminowane	69	36	2 970
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – RAZEM BRUTTO		1 908	842	5 052
7.	Odpisy aktualizujące wartość należności	500	7	2 970
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG – RAZEM (NETTO)		1 408	835	2 082

Nota 6.4.

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

LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A.	Należności przeterminowane i sporne brutto, w tym:	69	36	2 970
1.	Skierowane na drogę postępowania egzekucyjnego	0	0	
	- do których nie dokonano odpisów aktualizujących		0	

Nota 7.1.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 408	21 413	23 714
a)	w pozostałych jednostkach	9 813	9 414	11 167
	- udziały lub akcje	8 902	8 902	9 052
	- udzielone pożyczki	555	512	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe razem	356	0	1 280
	wkład wniesiony na objęcie udziałów/akcji	6		835
	obligacje	350		
b)	udziały w jednostkach stowarzyszonych	4 521	4 776	4 709

c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 074	7 223	7 838
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 074	7 223	7 838
	– inne środki pieniężne			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		20 408	21 413	23 714

Nota 7.2.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	w walucie polskiej	14 334	14 190	15 876
2.	w walutach obcych			
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM		14 334	14 190	15 876

Nota 7.3.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	24
a)	akcje (wartość bilansowa)	0	0	24
	▪ wartość rynkowa			24
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	13 423	13 678	13 737
a)	akcje (wartość bilansowa)	13 423	13 678	13 737
Wartość wg cen nabycia, razem		14 268	14 517	14 130
Wartość na początek okresu, razem		13 678	14 330	17 243
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem		-845	-461	-425
WARTOŚĆ BILANSOWA RAZEM		13 423	13 678	15 876

Nota 7.4.

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) w walucie polskiej	555	512	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	555	512	0

Nota 7.5.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	w walucie polskiej	5 775	7 180	7 671
2.	w walutach obcych	299	43	167
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE RAZEM PLN		6 074	7 223	7 838

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	70	39	155
	- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	4	6	43
	- abonamenty i prenumeraty	3	1	3
	- podatek od nieruchomości			42
	- opłata za wieczyste użytkowanie			5
	- najem			36
	- pozostałe	63	32	26
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM		70	39	155

Nota 9.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Stan na 30.09.2013 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 30.09.2013 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%
Caspar Asset Management S.A.	533 315	533 315	5,33%
Pozostali	3 313 220	3 313 220	33,13%
RAZEM	10 000 000	10 000 000	100,00%

Nota 10

KAPITAŁ ZAPASOWY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	Stan kapitału zapasowego na początek roku	34 425	35 935	35 935
	Pokrycie strat z lat ubiegłych	-777		
	Zyski / straty zatrzymane lat ubiegłych		-1 510	-1 094
	KAPITAŁ ZAPASOWY RAZEM	33 648	34 425	34 841

Nota 11.1

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	405	615	615
a)	odniesionej na wynik finansowy	405	615	615
2.	Zwiększenia	872	189	148
a)	odniesionej na wynik finansowy okresu	872	189	148
	- wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych			
	- odsetki od pożyczek i gwarancji	872	189	148
	- z tytułu różnicy między amortyzacją a ratami leasingu			
	-aktualizacja wartości inwestycji			
	- inne			
3.	Zmniejszenia	625	399	399
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	625	399	399
	- wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych			
	- tytułu różnicy między amortyzacją a ratami leasingu			
	- z tytułu odsetek od pożyczek i gwarancji	625	399	399
	- inne			
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na	652	405	364

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	koniec okresu, razem			
a)	odniesionej na wynik finansowy	652	405	364
	-wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych			
	-od odsetek od pożyczek i gwarancji	436	189	148
	-aktualizacja wartości inwestycji	216	216	216

Nota 11.2

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) stan na początek okresu	8	8	8
b) rozwiązanie (z tytułu)			
c) stan na koniec okresu	8	8	8

Nota 11.3

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) stan na początek okresu	1	1	1
b) stan na koniec okresu	1	1	1

Nota 11.4

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) stan na początek okresu	216	70	70
b) zwiększenia (z tytułu)	55	172	81
-rezerwa na koszty badania bilansu	10	25	10
-inne koszty (koszty eksploatacji, koszty wynagrodzenia dotyczące projektu)	45	147	71
c) rozwiązanie (z tytułu)	147	26	66
-badanie bilansu	35	21	31
-inne koszty	112	5	35
e) stan na koniec okresu	124	216	85

Nota 12.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) wobec pozostałych jednostek	642	644	24 198
umowy leasingu finansowego	100	112	128
kaucja			34
zobowiązania objęte układem			23 558
z tytułu poręczeń i gwarancji	542	532	478
Zobowiązania długoterminowe, razem	642	644	24 198

Nota 12.2.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	642	644	15 411
b) powyżej 3 do 5 lat			8 753
c) powyżej 5 lat			34
Zobowiązania długoterminowe, razem	642	644	24 198

Nota 12.3.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) w walucie polskiej	642	644	24 198
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
Zobowiązania długoterminowe, razem	642	644	24 198

Nota 13.1.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a)	wobec pozostałych jednostek	6 270	2 991	7 408
	– kredyty i pożyczki,			
	– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 931	2 648	5 419
	– do 12 miesięcy	5 931	2 648	5 417
	- zaliczki otrzymane na dostawy	4		
	– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	232	67	1 131
	– z tytułu wynagrodzeń	21	158	483
	– inne:	82	118	375
	– z pracownikami z tytułu zaliczek	6	3	8
	– zobowiązania leasingowe	41	79	79
	– pozostałe zobowiązania - kaucje	35	36	35
	- rozliczenie rozrachunków ze sklepami			49
	- rozliczenie ubezpieczeń			13
	- prowizje – rozliczenia z partnerami handlowymi			191
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM:		6 270	2 991	7 408

Nota 13.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a)	w walucie polskiej	6 267	2 944	7 359
b)	W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)	3	47	49
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		6 270	2 991	7 408

Nota 13.3.

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

Stan na dzień 30.09.2013 r.

Pozycja nie występuje.

Nota 14.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	19		3 302
- krótkoterminowe:	19		3 302
- podatek VAT z tytułu rozliczeń z Urzędem Skarbowym			2 250
- wierzytelność	19		1 052
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	19	0	3 302

Nota 15.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Wartość księgowa (w tys. zł)	41 151	43 299	93 341
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję średnio ważoną (w szt.)	4,12	4,33	9,33
Rozwodniona liczba akcji	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,12	4,33	9,33

4.5.2. Noty objaśniające do Sprawozdania z Całkowitych Dochodów

Nota 16.1.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
1.	Sprzedaży produktów i usług	1 858	548	1 777	972
	- w tym: od jednostek powiązanych				
	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG RAZEM	1 858	548	1 777	972
	- w tym: od jednostek powiązanych				

Nota 16.2.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
1.	Kraj,	1 858	548	1 777	972
a)	Sprzedaż produktów i usług	1 858	548	1 777	972
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG RAZEM		1 858	548	1 777	972
	- w tym: od jednostek powiązanych				

Nota 16.3.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
1.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	6 600	2 387	45 129	17 386
	- od jednostek powiązanych				
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM		6 600	2 387	45 129	17 386
	- od jednostek powiązanych				

Nota 17.

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

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
1.	Kraj	5 647	2 303	44 110	16 999
2.	Export	953	84	1 019	387
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM		6 600	2 387	45 129	17 386
	- w tym: od jednostek powiązanych				

Nota 18.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
1.	a) amortyzacja	108	36	1 054	334
	b) zużycie materiałów i energii	1 004	408	1 910	565
	c) usługi obce	4 065	1 211	14 681	9 257
	d) podatki i opłaty	15	5	297	84
	e) wynagrodzenia	1 000	329	6 994	5 229
	f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	150	54	1 293	390
	g) pozostałe, koszty rodzajowe, z tytułu	141	65	1 442	522

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
	- delegacje	24	13	113	46
	-ubezpieczenia	9	2	71	23
	-koszty niepodatkowe	21	4	79	25
	-inne koszty	31	28	98	96
	-reklama i marketing	56	18	1 081	332
	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU RAZEM	6 483	2 108	27 671	16 381
2.	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 1 291	-428	-4 370	-8 035
3.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)				
4.	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 745	-724	-18 135	-6 292
5.	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 893	-788	-4 648	- 1 902
6.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemną)	-554	-168	-518	-152

Nota 19.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	60	51
b) rozwiązane rezerwy:	150	12	263	57
-z tyt. badania bilansu	41	10	31	10
- z tyt. odpisów aktualizacyjnych na należności			193	30
- z tyt. usług prawnych			16	0
- z tyt. kosztów bieżącej eksploatacji	39	2	23	17
- tyt. wynagrodzenia dotyczącego projektu	70	0		
c) inne, w tym:	111	8	58 809	267
- z tytułu odszkodowania	103		50	4
- nieodpłatne świadczenia	8	8	68	25
- odpisane przedawnione zobowiązania			112	0
- zaokrąglenia			5	2
- różnice inwentaryzacyjne			4	0
- korekta VAT należnego – ulga na złe długi			5	0
- redukcja wierzytelności - układ			57 598	-94
- koszty refakturowane			966	330
- sprzedaż złomu, wyposażenia			1	0
Pozostałe przychody operacyjne, razem	261	20	59 132	375

Nota 20.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
a) Strata ze zbycia niefinansowych środków trwałych	0	0		
b) Aktualizacja wartości aktywów trwałych	1	0	7	0
c) utworzone rezerwy	18	0	88	36
- badanie bilansu	10	0	10	0
- koszty bieżącego okresu	8	0	78	36
d) inne, w tym:	622	0	5 579	389
- zaokrąglenia			2	0
- koszty dotyczące układu			575	0
- koszty komornicze i sądowe			33	6
- naprawy i szkody			7	1
- złomowanie towaru			1 195	0
- rozliczenie różnic inwentaryzacyjnych			126	52
- kary umowne - układ			2 640	0
- koszty refakturowane			966	330
- odpisy aktualizujące należności	607	0		
- koszty likwidacji środków trwałych – inwestycje w obcym środku trwałym			35	0
- inne koszty	15	0		
Pozostałe koszty operacyjne, razem	641	0	5 674	425

Nota 21.1.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
1.	z tytułu udzielonych pożyczek	42	8	76	0
2.	pozostałe odsetki	173	39	248	82
a)	od pozostałych jednostek	173	39	248	82
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK, RAZEM		215	47	324	82

Nota 22.1.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
Koszty finansowe z tytułu odsetek	11	1	1 918	50
a) od kredytów i pożyczek				
– od innych jednostek				
b) inne odsetki	11	1	1 918	50
Od zobowiązań bieżących			54	52

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
Od zobowiązań układowych			1 863	-3
Pozostałe odsetki			1	1
Koszty finansowe z tyt. aktual. wartości inwestycji	4	0	0	-98
Koszty finansowe z tyt. aktual. wartości jednostki stowarzyszonej	844	3	0	-61
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	859	4	1 918	-109

Nota 22.2.

INNE KOSZTY FINANSOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
a) pozostałe, w tym:	11	2	84	-15
– opłaty i prowizje			21	-6
- ujemne różnice kursowe	9	2	63	-9
INNE KOSZTY FINANSOWE, RAZEM	11	2	84	-15

Nota 23.1.

PODATEK DOCHODOWY w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
I. Podatek dochodowy bieżący	15	5	0	-119
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-1 933	-325	48 304	-1 822
2. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	395	-52 237	0	-626
3. Podatek dochodowy według stawki 19%	73	63	0	-119
4. Podatek dochodowy bieżący, w tym:	73	63	0	-119
– wykazany w rachunku zysków i strat	15	5	0	-119
II. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	202	-49	-43	-130
PODATEK DOCHODOWY, RAZEM	187	-44	-43	-249

Nota 24.

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-2 150	-281	48 347	-1 833
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,22	-0,03	4,83	-0,18
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,22	-0,03	4,83	-0,18

Sposób obliczania zysku na 1 akcję zwykłą:

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

Sposób obliczania rozwodnionego zysku na 1 akcję zwykłą:

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

4.5.3. Noty objaśniające do Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Działalność operacyjna

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

Działalność inwestycyjna

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

Działalność finansowa

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

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.09.2012
I. Zysk (strata) brutto jednostki dominującej	-1 927	-1 156	39 822
II. Korekty razem	1 763	555	-40 615
Zysk mniejszości	- 6		8 482
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych			
Amortyzacja	108	159	1 029
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			29
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	784	-87	779
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4	375	-460
Zmiana stanu rezerw	154	-59	-243
Zmiana stanu zapasów	- 2 299	-242	2 518
Zmiana stanu należności	- 317	-1 265	-3 957
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 608	1 578	-34 764
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 56	98	2 773
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	- 217	-49	43
Inne korekty		68	-16 844
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 164	-601	-793

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.09.2012
a)	środki pieniężne w kasie	31	3	496
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	6 043	7 220	7 342
	- rachunki bieżące	648	472	996
	- lokaty	5 395	6 748	6 321
	- inne			25
	ŚRODKI PIENIĘŻNE, RAZEM	6 074	7 223	7 838
	Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 149	1 743	2 358
	Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-164	-601	-793
	Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-940	2 386	3 184
	Środki pieniężne z działalności finansowej	-45	-42	-33

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

4.5.4. Dodatkowe noty objaśniające

1. Posiadane instrumenty finansowe

Spółka posiada na dzień 30.09.2013 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 30.09.2013

Wyszczególnienie	Początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
- nadwyżka (zakup /sprzedaż/inne)				
- wycena do bilansu				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13 678	590	845	13 423
- nadwyżka				
- zakup/sprzedaż	8 902		0	8 902
-inne wycena MPW jedn. stowarzyszonych	4 776	590	845	4 521
Razem aktywa finansowe	13 678	590	845	13 423

Zestawienie stanów aktywów finansowych wg pozycji bilansowych

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych		13 423
Razem		13 423

Krótkoterminowe aktywa finansowe prezentowane w nocie nr 7.3

1) Krótkoterminowe papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży, stanowi suma wartości udziałów i akcji dwóch spółek nienotowanych na rynku regulowanym. Udziały i akcje wyceniono według cen nabycia. Akcje i udziały tych spółek stanowią portfel o łącznej wartości 8 902 tys. zł. Na portfel składają się następujące aktywa:

- Instalexport S.A. – 10,38% udział w kapitale, wartość nabycia 8 895 tys. zł;
- Skyline Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA – 100% udziału w kapitale zapasowym wartość nabycia 7 tys. zł posiadane przez spółkę zależną Skyline Venture Sp. z o.o.

Oraz

Spółki stowarzyszone wycenione metodą praw własności w wartości bilansowe 4 521 tys. zł. Na ten portfel składają się dwie spółki:

- Synerway S.A. – 25% plus 1 akcja w kapitale, wartość nabycia 1 051 tys. zł w wartości bilansowej 1 845 tys. zł,
- Skyline Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA – 55,88% udziału w kapitale, wartość nabycia 4 701 tys. zł w wartości bilansowej 2 676 tys. zł.

Ostatnia ocena utraty wartości odbyła się na dzień 30.06.2013 r. Ocena ta była wykonana przez Zarząd Spółki w oparciu o posiadane dokumenty sprawozdawcze za okres 2012 roku. W ocenie Zarządu wartość wg cen nabycia wymagała odpisu korygującego do wyceny bilansowej, gdyż uległa pogorszeniu ich wartość bilansowa. Przyjęto zasadę, że skutki wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, odnoszone są w 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 pożyczek.

3) Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego:

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

Kwoty łączne ujawnionych zobowiązań z tyt. leasingu wynoszą na koniec 30.09.2013 r.:

- zobowiązania długoterminowe 100 tys. zł

- zobowiązania krótkoterminowe 41 tys. zł.

Odsetki i opłaty dodatkowe naliczono na bieżąco w koszty III kwartału 2013 r., w kwocie 8 tys. zł

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

4) Zobowiązania warunkowe bilansowe

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

5) Zobowiązania pozabilansowe występujące w Grupie

Nie występują.

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

Tytuł ten nie występuje.

4. Działalność zaniechana

W III kwartale 2013 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

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

Grupa nie ponosiła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

a) Dane podlegające konsolidacji i wyłączeniom

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

Wzajemne należności i zobowiązania (w grupie aktywów obrotowych i zobowiązań i rezerw na zobowiązania).

Wyszczególnienie	Kwota
Inwestycje długoterminowe	- 9 952
Należności z tytułu pożyczek	- 10 336
Należności z tytułu towarów i usług	- 533
Zobowiązania z tytułu pożyczek	- 10 336
Zobowiązania z tytułu towarów i usług	- 533
Przychody ze sprzedaży	- 192
Koszty	- 192
Przychody finansowe	- 453
Koszty finansowe	- 1 305
korekta wyniku konsolidacyjnego	- 836

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

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

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

W okresie objętym tym sprawozdaniem nie było transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółek Grupy, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

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

Wyszczególnienie	Zakup	Sprzedaż	Należności	Zobowiązania
Osoby prawne	12			2
Osoby fizyczne				
Razem				

7. Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji

Nie występują.

8. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Emitent

Zatrudnienie- Pracownicy Administracyjni

Wyszczególnienie	Pracownicy produkcyjni i obsługa	Kierownictwo	Razem etaty
III kwartał 2013	7	1	8
III kwartał 2012	7	2	9

Grupa Kapitałowa - łącznie

Zatrudnienie- Pracownicy Administracyjni

Wyszczególnienie	Pracownicy produkcyjni i obsługa	Kierownictwo	Razem etaty
III kwartał 2013	15	7	22
III kwartał 2012*	222	60	282

* W prezentowanym okresie konsolidacji podlegała spółka Semax S.A. Wyłączenie z konsolidacji zostało opisane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2012 rok.

9. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej w tys. zł

Emitent

Wynagrodzenie Zarządu

Wyszczególnienie	Umowa o pracę	Pozostałe świadczenia	Razem
Za okres III kwartał 2013			
Razem	48	113	161
Za okres III kwartał 2012			
Razem	181	72	253

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Radzie Nadzorczej (tys. zł)	
Za okres:	III kwartał 2013	III kwartał 2012
Razem:	93	128

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

Dnia 05 listopada 2013 r. Emitent zbył cały pakiet posiadanych udziałów w spółce zależnej DST Outlet Sp. o.o. z siedzibą w Poznaniu, tj. 830 sztuk o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział za łączną kwotę 4 150 zł. Zbyte udziały stanowiły 83% kapitału zakładowego i uprawniały do 83% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki DST Outlet Sp. z o.o.

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 nieznaczająca.

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

Przed publikacją niniejszego Raportu Emitent nie publikował sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy III kwartału 2013 roku.

16. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W III kwartale 2013 r. nie nastąpiły opisane w tym punkcie zmiany.

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

Nie dokonano.

18. Wystąpienie niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności

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

19. Połączenie jednostek

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

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

Spółka posiada udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych i wycenia je metodą praw własności oraz sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 r.

Anna Gogolewska
Główny Księgowy

Zarząd Skyline Investment S.A.:

Jerzy Rey
Prezes Zarządu

Paweł Maj
Członek Zarządu

5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

5.1. Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	AKTYWA			
A.	AKTYWA TRWAŁE	10 546	9 708	10 051
I	Wartości niematerialne , w tym:			
	- wartość firmy			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	426	513	544
III.	Należności długoterminowe	79	79	
1.	od jednostek powiązanych			
2.	od jednostek pozostałych	79	79	
IV.	Inwestycje długoterminowe	9 952	9 003	9 415
1.	Nieruchomości			
2.	Wartości niematerialne			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	9 952	9 003	9 415
a)	w jednostkach powiązanych	9 952	9 003	9 097
b)	w pozostałych jednostkach			318
4.	Inne inwestycje długoterminowe			
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	89	113	92
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89	113	92
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
B.	AKTYWA OBROTOWE	32 761	34 118	34 242
I.	Zapasy			
II.	Należności krótkoterminowe	1 659	1 584	660
1.	od jednostek powiązanych	521	480	474
2.	od pozostałych jednostek	1 138	1 104	186
III.	Inwestycje krótkoterminowe	31 087	32 526	33 565
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 087	32 526	33 565
a)	w jednostkach powiązanych	10 336	11 361	11 466
b)	w pozostałych jednostkach	15 551	14 569	15 821
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 200	6 596	6 278
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	8	17
	AKTYWA RAZEM	43 307	43 826	44 293

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	PASYWA			
A.	KAPITAŁ WŁASNY	42 639	43 268	43 840
I.	Kapitał podstawowy	10 000	10 000	10 000
II.	Kapitał (fundusz)zapasowy	33 268	33 629	33 629
III.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych			
IV.	Zysk (strata) netto	-629	-361	211
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	668	558	453
I.	Rezerwy na zobowiązania	443	315	195
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	434	179	146
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9	9	9
a)	długoterminowa	8	8	8
b)	krótkoterminowa	1	1	1
3.	Pozostałe rezerwy		127	40
a)	długoterminowa			
b)	krótkoterminowa		127	40
II.	Zobowiązania długoterminowe	100	112	128
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek	100	112	128
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	125	131	130
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek	125	131	130
	PASYWA RAZEM	43 307	43 826	44 293

5.2. Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	229	77	239	81
	- od jednostek powiązanych	192	64	196	65
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	229	77	239	81
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	300	90	175	51
	- jednostkom powiązanym				
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	300	90	175	51
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A- B)	-71	-13	64	30
D	Koszty sprzedaży				

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
E	Koszty ogólnego zarządu	982	302	1 154	368
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D- E)	-1 053	-315	-1 090	-338
G	Pozostałe przychody operacyjne	142	15	115	67
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			49	40
II.	Dotacje				
III.	Inne przychody operacyjne	142	15	66	27
H	Pozostałe koszty operacyjne	30	0	80	32
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów trwałych				
III.	Inne koszty operacyjne	30	0	80	32
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)	-941	-300	- 1 055	-303
J	Przychody finansowe	604	180	1 525	155
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			62	0
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	604	180	1 013	314
	- od jednostek powiązanych	425	136	731	239
III.	Zysk ze zbycia inwestycji			66	-543
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			384	384
V.	Inne				
K	Koszty finansowe	13	-1	442	343
I.	Odsetki, w tym:	9	-1		
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji	4	0	440	440
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				-98
IV.	Inne			2	1
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K)	-350	-119	28	519
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
1.	Zyski nadzwyczajne				
2.	Straty nadzwyczajne				
N	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej (L+/-M)	-350	-119	28	-491
O	Podatek dochodowy bieżący				-91
P	Podatek odroczony	279	-26	183	499
R	Zysk/strata netto działalności kontynuowanej /N-O-P/	-629	-145	211	-899
	Inne całkowite dochody (netto)				
	Całkowite dochody ogółem	-629	-145	211	-899

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

Za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. (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 2013 roku	10 000	33 629		-361	43 268
zmiany w ciągu roku z tytułu:					
z przeniesienia straty/podziału zysku		-361		361	0
zysku/straty roku bieżącego				-629	-629
Stan na 30 września 2013 roku	10 000	33 268		-629	42 639

Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski (straty) zatrzymane z lat ubiegłych	Zyski (straty) zatrzymane bieżącego okresu	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	10 000	34 359		-730	43 629
zmiany w ciągu roku z tytułu:					
z przeniesienia straty/zysku		-730		730	0
zysk/strata roku bieżącego				-361	-361
Stan na 31 grudnia 2012 roku	10 000	33 629		-361	43 268

Za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. (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 2012 roku	10 000	34 359		-730	43 629
zmiany w ciągu roku z tytułu:					
z przeniesienia straty/podziału zysku		-730		730	0
zysku/straty roku bieżącego				211	211
Stan na 30 września 2012 roku	10 000	33 629		211	43840

5.4. Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych (tys. zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2012-30.09.2012
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	ZYSK (STRATA) BRUTTO	-350	-532	28
II.	KOREKTY RAZEM	-533	-592	-1 481
1.	Zysk mniejszości			
2.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych			
3.	Amortyzacja, w tym:	87	129	100

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.09.2012
	Odpis wartości firmy			
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-461	-1 178	-990
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4	375	-471
7.	Zmiana stanu rezerw	128	-118	-287
8.	Zmiana stanu zapasów			
9.	Zmiana stanu należności	-24	-136	-347
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-5	35	-16
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17	52	-36
12.	Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-279	171	183
13.	Inne korekty		78	383
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-883	-1 124	-1 453
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	WPŁYWY	1 492	9 543	8 193
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		49	49
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 492	9 494	8 144
a)	w jednostkach powiązanych:	1 492	4 493	4 994
-	zbycie aktywów finansowych	17	17	23
-	spłata udzielonych pożyczek	1 475	4 470	4 060
-	odsetki		6	911
b)	w pozostałych jednostkach		5 001	3 150
-	zbycie aktywów finansowych		1 830	1 523
-	spłata udzielonych pożyczek		2 190	1 520
-	odsetki		919	45
-	inne wpływy z aktywów finansowych		62	62
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	WYDATKI	1 955	6 256	4 911
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 605	6 256	4 911
a)	w jednostkach powiązanych	1 605	4 921	4 903
-	nabycie aktywów finansowych	1 560	4 608	4 600
-	udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	45	313	303
b)	w pozostałych jednostkach		1 335	8
-	nabycie aktywów finansowych		835	8
-	udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		500	

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2012- 30.09.2012
4.	Inne wydatki inwestycyjne	350		
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-463	3 287	3 282
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	WPŁYWY	0	0	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2.	Kredyty i pożyczki			
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe			
II.	WYDATKI	50	51	35
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			
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50	51	35
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-50	-51	-35
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 396	2 112	1 794
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-1 396	2 112	1 794
–	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 596	4 484	4 484
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	5 200	6 596	6 278
–	o ograniczonej możliwości dysponowania			

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 r.

Anna Gogolewska
Główny Księgowy

Zarząd Skyline Investment S.A.:

Jerzy Rey
Prezes Zarządu

Paweł Maj
Członek Zarządu