



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKYLINE INVESTMENT S.A.
ZA ROK 2020.**

Spis treści

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2020	7
2. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2020	8
3. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA 2020.....	10
WARTOŚĆ FIRMY.....	10
1 10	
0 10	
0 10	
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	10
0 10	
0 10	
3.1. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
3.2. Roczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	13
3.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
4. INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2020.....	16
4.1. Podstawy prawne sporządzenia Roczne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	16
4.2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania	16
4.3. Grupa Kapitałowa Skyline Investment S.A. – informacje ogólne.....	17
4.4. Struktura Grupy Kapitałowej	18

4.5. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Skyline Investment S.A.	21
4.6. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	22
Rzeczowe aktywa trwałe	23
Długoterminowe aktywa finansowe	24
Inwestycje długoterminowe.....	24
Leasing.....	24
AKTYWA OBROTOWE	24
Zapasy.....	24
Należności krótkoterminowe	25
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
Inwestycje krótkoterminowe	25
Aktywa finansowe	25
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
PASYWA.....	27
Kapitał własny	27
Zobowiązania finansowe	27
Rezerwy	27
Świadczenia pracownicze	28
Pozostałe świadczenia pracownicze.....	28
PRZYCHODY i KOSZTY	28
Przychody	28
Sprzedaż towarów i produktów	28
Świadczenie usług	28
Przychody z operacji finansowych.....	28
Koszty z operacji finansowych.....	28
Pozostałe koszty i przychody operacyjne	29
Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	29
Podatek dochodowy odroczoney	29
Zysk netto na akcję.....	30
Wartość godziwa środków trwałych	30
4.7. Platforma zastosowanych MSSF	30
4.8. Porównywalność danych	33
4.9. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	33
4.10. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	33
4.11. Segmenty działalności	34
4.12. Zastosowane kursy EURO	35
4.13. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	35
4.14. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	38
4.15 Informacja o podmiocie uprawnionym do badania	43
4.15. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe	47

4.16. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	47
4.17. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	48
4.18. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	48
4.19. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	48
4.20. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	48
4.21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	48
4.22. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	48
4.23. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	48
4.24. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	49
4.25. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	49
4.26. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	49
4.27. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.....	49
4.28. Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	49
4.29. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie w stosunku do wyników prognozowanych	50
4.30. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu	50
4.31. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta	51

4.32. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	51
4.33. Informacje o transakcjach Emitenta z jednostkami powiązаныmi.....	52
4.34. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania.....	52
4.35. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	52
4.36. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	52
4.37. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	52
4.38. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	52
4.39. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki przez Emitenta w perspektywie co najmniej kwartału	53
4.41 Wystąpienie niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności.....	54
4.42 Połączenie jednostek	55
4.44 Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji	55
4.46 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	55
4.47 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	55
4.48 Informacja o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów	55
4.49 Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji	56
4.50 Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych, a uprzednio opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi ..	56
4.51 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego	56
4.52 Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność56	
4.54 Niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki oraz gwarancje dla Zarządu i Rady Nadzorczej	56

4.55 Informacje o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za okres bieżący.....	56
--	----

5. NOTY DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 57

5.1. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne.....	57
5.2. Rzeczowe aktywa trwałe	59
5.3. Należności długoterminowe	61
5.4. Nieruchomości inwestycyjne	62
5.5. Aktywa finansowe	62
5.6. Aktywa z tyt. podatku odroczonego	63
5.7. Zapasy	63
5.8. Należności	64
5.9. Pożyczki udzielone.....	65
5.10. Środki pieniężne	66
5.11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66
5.12. Kapitał podstawowy	66
5.13. Udziały niekontrolujące	67
5.14. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	68
5.15. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68
5.16. Pozostałe rezerwy krótko i długoterminowe	69
5.17. Kredyty i pożyczki	69
5.18. Instrumenty finansowe	70
5.19. Pozostałe zobowiązania.....	71
5.20. Zobowiązania krótkoterminowe.....	74
5.21. Rozliczenia międzyokresowe	74
5.22. Przychody i koszty z działalności operacyjnej.....	75
5.23. Koszt własny sprzedaży	75

5.24. Pozostałe przychody operacyjne	76
5.25. Pozostałe koszty operacyjne.....	76
5.26. Przychody finansowe.....	76
5.27. Koszty finansowe.....	77
5.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	78
5.29. Akcje własne	81
5.30. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.....	82
5.31. Kategorie instrumentów finansowych	82
6. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2020 WYBRANE DANE	84
6.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	84

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2020

WYBRANE DANE FINANSOWE	(w tys. PLN)		(w tys. EUR)	
	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	78	5 131	17	1 193
Koszt własny sprzedaży	0	-4 383	0	-1 019
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	78	749	17	174
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 617	-2 178	-350	-506
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 935	-2 687	1 503	-625
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (brutto)	3 170	-4 837	687	-1 124
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 571	-3 820	557	-888
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	9 607	495	2 082	115
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-7 025	94	-1 522	22
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-3 015	-599	-653	-139
Suma bilansowa	86 785	84 353	18 806	19 808
Aktywa trwałe	55 829	49 098	12 098	11 529
Aktywa obrotowe	30 955	35 255	6 708	8 278
			0	0
Kapitał własny	47 671	47 584	10 330	11 174
Kapitał podstawowy	23 321	23 321	5 054	5 476
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 673	47 357	10 330	11 121
Udziały niesprawujące kontroli	-2	227	0	53
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	9 797	8 885	2 123	2 086
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	29 316	27 884	6 353	6 548
Liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000
Wartość księgowa na jedną akcję	2,04	2,03	0,44	0,48
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,04	2,03	0,44	0,48
Średnia ważona liczba akcji w okresie	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą	0,11	-0,16	0,02	-0,04
Rozwodniona, średnia liczba akcji w okresie	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję	0,11	-0,16	0,02	-0,04

2. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2020

WYBRANE DANE FINANSOWE	(w tys. PLN)		(w tys. EUR)	
	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	66	115	14	27
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	66	115	14	27
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 460	-1 289	-316	-303
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 414	-1 148	-306	-270
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (brutto)	- 3 781	-4 393	-818	-1 032
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 919	-4 245	-848	-997
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-750	-803	-163	-189
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	726	277	157	65
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	507	0	119
Suma bilansowa	30 167	32 891	6 528	7 724
Aktywa trwałe	19 832	23 959	4 292	5 626
Aktywa obrotowe	10 334	8 932	2 239	2 097
Kapitał własny	24 958	28 877	5 401	6 781
Kapitał podstawowy	23 321	23 321	5 054	5 476
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 958	28 877	5 401	6 781
Udziały niesprawujące kontroli	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	572	773	124	182

Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	4 246	3 241	920	761
Liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000
Wartość księgową na jedną akcję	1,07	1,24	0,24	0,00
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	1,07	1,24	0,24	0,00
Średnia ważona liczba akcji w okresie	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą	-0,17	-0,18	-0,04	0,00
Rozwodniona, średnia liczba akcji w okresie	23 321 000	23 321 000	23 321 000	23 321 000
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję	-0,17	-0,18	-0,04	0,00

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Skyline Investment S.A. („Spółka”) pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Spółkę.

Ilość akcji wyniosła odpowiednio 23 321 000 na dzień 31.12.2020 r. i 23 321 000 na dzień 31.12.2019 r. w tym:

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

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

Zysk (strata) na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku (straty) netto w okresie średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Spółkę. Średnia ważona liczba akcji wyniosła odpowiednio 23 321 000 za okres 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. i 23 321 000 za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

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

3. ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZA 2020

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

	(w tys. PLN)	Nota	31-12-2020	31-12-2019
Aktywa trwałe			55 829	49 098
Koszt zakończonych prac rozwojowych		1	0	4 264
Wartość firmy		1	0	0
Inne wartości niematerialne		1	0	2
Rzeczowe aktywa trwałe		2	130	532
Należności długoterminowe		3	11	84
Nieruchomości inwestycyjne		4	54 618	43 133
Inwestycje w jednostkach zależnych			0	0
Długoterminowe aktywa finansowe		5	0	440
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		5	0	0
Pożyczki długoterminowe			0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6	1 069	644
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe			0	0
Aktywa obrotowe			30 955	35 255
Zapasy		7	0	875
Należności z tytułu dostaw i usług		8	132	760
Pozostałe należności krótkoterminowe		8	1 301	398
Krótkoterminowe aktywa finansowe		9	3	167
Pożyczki krótkoterminowe		9	0	145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10	12	443
Rozliczenia międzyokresowe		11	7	27
Pozostałe aktywa krótkoterminowe			0	0
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana		4	29 500	32 440
Aktywa razem			86 785	84 353

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
- PASYWA**

	(w tys. PLN)	Nota	31-12-2020	31-12-2019
Kapitał własny			47 671	47 584
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			47 673	47 357
Kapitał podstawowy		12	23 321	23 321
Pozostałe kapitały			10 969	16 044
Akcje własne			-6	-6
Niepodzielony wynik finansowy			13 389	7 998
- zysk (strata) z lat ubiegłych			10 818	11 818
- zysk (strata) netto			2 571	-3 820
Udziały niekontrolujące		13	-2	227
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe			9 797	8 885
Kredyty i pożyczki długoterminowe			0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych			156	382
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		14	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15	8 673	7 604
Rezerwa na świadczenia pracownicze		16	9	17
Pozostałe rezerwy długoterminowe		16	958	883
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			29 316	27 884
Kredyty i pożyczki		17	2 786	2 742
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych		18	12 071	11 522
Inne zobowiązania finansowe		18	537	5
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		19	361	572
Zaliczki otrzymane na dostawy		19	12 000	12 000
Zobowiązania z tytułu podatków		19	553	391
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń		19	642	383
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		19	100	64
Rezerwa na świadczenia pracownicze		16	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		16	167	20
Rozliczenia międzyokresowe		20	101	186
Pasywa razem			86 785	84 353

3.1. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. PLN)	Nota	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	21	78	5 131
Przychody ze sprzedaży produktów		19	1 467
Przychody ze sprzedaży usług		59	3 664
Przychody ze sprzedaży towarów		0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów		0	0
Koszt własny sprzedaży	22	0	-4 383
Koszt sprzedanych produktów		0	-1 015
Koszt sprzedanych usług		0	-3 367
Koszt sprzedanych towarów		0	0
Koszt sprzedanych materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		78	749
Koszty sprzedaży		0	-505
Koszty ogólnego zarządu		-1 695	-2 422
Zysk (strata) ze sprzedaży		-1 617	-2 178
Pozostałe przychody operacyjne	23	11 798	243
Pozostałe koszty operacyjne	24	-3 246	-752
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		6 935	-2 687
Przychody finansowe	25	2 136	76
Koszty finansowe	26	-5 901	-2 227
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 170	-4 837
Podatek dochodowy		625	981
- podatek dochodowy bieżący		0	-119
- podatek dochodowy odroczony	27	625	1 100
Zysk (strata) netto		2 545	-3 856
Udziały niekontrolujące	13	-26	-36
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		2 571	-3 820
Pozostały zysk / (strata) całkowita			
Pozostałe elementy zysku / (straty) całkowitej		0	0
Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego		0	0
Pozostały zysk / (strata) całkowita po opodatkowaniu		0	0
Zysk (strata) całkowita przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		2 571	-3 820

3.2. Roczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Akcje własne	Wynik lat ubiegłych	Wynik finansowy	Razem kapitały własne przypadające akcjonariuszom j. dominującej	Udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały własne
Stan na dzień 01.01.2020r.	23 321	16 044	-6	11 818	0	51 177	227	51 404
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 01.01.2020 r. po korektach	23 321	16 044	-6	11 818	0	51 177	227	51 404
Wynik okresu					2 571	2 571	-26	2 545
a) zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	-203	-204
Przeniesienie wyniku z roku / lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	-204
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	-203	0
b) zmniejszenia, z tytułu:	0	-5 075	0	-1 000	0	-6 075	0	-6 075
Przeniesienie wyniku z roku / lat poprzednich		-2 820		-1 000	0	-3 820	0	-3 820
Pozostałe zmiany		-2 255		0		-2 255		-2 255
Stan na dzień 31.12.2020	23 321	10 969	-6	10 818	2 571	47 673	-2	47 671

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwy	Akcje własne	Wynik lat ubiegłych	Wynik finansowy	Razem kapitały własne przypadające akcjonariuszom j. dominującej	Udziały niesprawujące kontroli	Razem kapitały własne
Stan na dzień 01.01.2019 r.	23 321	24 730	-6	3 029		51 074	263	51 337
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	104	0	104	0	104
Stan na 01.01.2019 r. po korektach	23 321	24 730	-6	3 133	0	51 178	263	51 441
Wynik okresu					-3 820	-3 820	-36	-3 856
a) zwiększenia, z tytułu:	0	226	0	-226	0	0	0	0
Podział zysku z roku / lat poprzednich	0	226	0	-226	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia, z tytułu:	0	-8 912	0	8 912	0	0	0	0
Podział zysku z roku /lat poprzednich	0	-8 912	0	8 912	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 31.12.2019	23 321	16 044	-6	11 818	-3 820	47 358	227	47 584

3.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 170	-4 837
Korekty, razem:	6 438	5 333
Udziały w wyniku finansowym jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0
Amortyzacja	35	1 627
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 705	589
Zyski / straty z inwestycji	7 645	1 541
Zmiana stanu zapasów	1 206	331
Zmiana stanu należności	1 004	1 208
Zmiana stanu zobowiązań	-453	-473
Zmiana stanu rezerw	197	-1 088
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-491	-9
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
Inne korekty	0	1 607
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 607	496
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i WNiP	298	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i WNiP	0	0
Wpływy ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-11 485	0
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	634	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	1	0
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek	145	252
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	12	0
Otrzymane odsetki	0	0
Otrzymane dywidendy	0	0
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej	3 104	0
Pozostałe wydatki z działalności inwestycyjnej	266	-158
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 025	94
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-3 324	0
Wpływy z tytułu emisji obligacji	0	0
Wydatki z tytułu spłaty obligacji	63	200
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-285	0
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	0	-386
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	99
Odsetki zapłacone	0	0
Pozostałe wpływy z działalności finansowej	532	0
Pozostałe wydatki z działalności finansowej	0	-511
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 015	-598
Przepływy pieniężne netto, razem	-432	-10
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-431	-10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	443	453
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12	443

4. Informacja dodatkowa do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

4.1. Podstawy prawne sporządzenia Roczne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Niniejsze Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowym Standardem Rachunkowości „Roczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”,
- W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn.zm) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi;
- Zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757)

4.2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania

Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. obejmuje okres od 01 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sprawozdanie przedstawione jest w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

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

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

Konsolidacja

Konsolidacją zostały objęte jednostki zależne, w odniesieniu do których jednostka dominująca ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu

większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy jednostka dominująca kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ głosu, które w danej chwili można zrealizować.

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

Jednostki zależne wyceniane są metodą nabycia, wśród podmiotów podlegających konsolidacji poza Skyline Energy Sp. z o.o., która została nabyta, pozostałe były powołane przez Skyline Investment S.A.

W trakcie czynności konsolidacyjnych transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane 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.

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

Jednostka dominująca

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółkę dotyczą i określają następujące dane teleadresowe:

Nazwa:	Skyline Investment S.A.
Siedziba:	Polska, woj. mazowieckie, Warszawa
Adres:	ul. Relaksowa 45, 02-796 Warszawa
Telefon:	+48 22 859 17 80
Poczta elektroniczna:	konsulting@skyline.com.pl
Strona internetowa:	www.skyline.com.pl

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

- firmy na etapie od start-up'u do ekspansji,
- firmy z problemami finansowymi, w tym w upadłości.

Przedmiot działalności wg PKD:

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

Skyline Investment S.A. jest firmą doradczą specjalizującą się w pozyskiwaniu środków finansowych dla firm lub ich właścicieli oraz w inwestycjach kapitałowych na rynku niepublicznym.

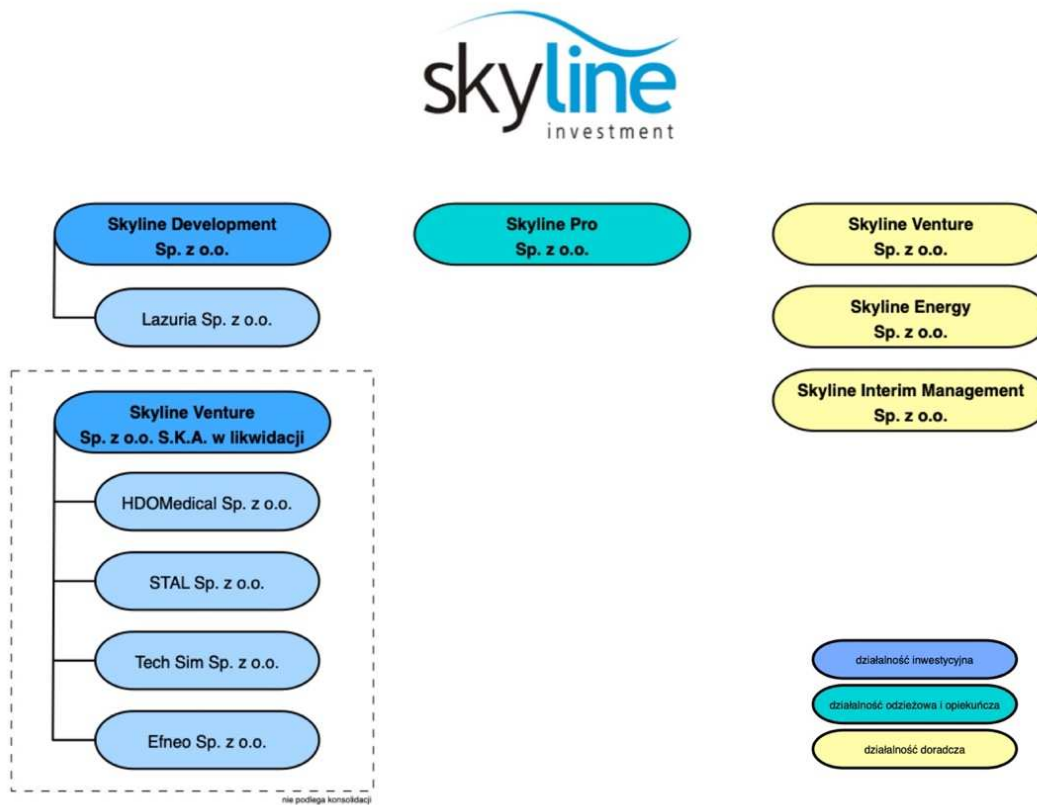
Spółka łączy działalność doradczą i inwestycyjną poprzez inwestycje w spółki niepubliczne, w których jednocześnie pełni rolę doradcy finansowego przy publicznych emisjach akcji.

4.4. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2020 w skład Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. wchodziły:

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

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ SKYLINE INVESTMENT



Opis jednostek zależnych Grupy Kapitałowej (stan na dzień 31 grudnia 2020 r.):

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

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

2. Spółka zależna **Skyline Venture Sp. z o.o.** – powołana w 2007 r., celem jej działania jest zarządzanie funduszami na rachunek własny i spółek Grupy Kapitałowej. Przez okres 10 lat podmiot zarządza funduszem typu venture capital, powołanym przez Skyline Investment S.A. wraz z PFR Ventures Sp. z o.o. (wcześniej KFK).

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

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

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	ilość udziałów	w tym uprzywilejowanych	wartość jednego udziału (w zł)	wartość kapitału (w zł)
Wartość kapitału podstawowego razem:	4 444	-	50,00	222 200,00
z tego:				
Skyline Investment S.A.	3 473	-	50,00	173 0,00

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

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

5. Spółka zależna **Skyline Pro Sp. z o.o.** powołana w 2010 r. Firma prowadzi działalność odzieżową (projektowanie, produkcja na zasadzie outsourcingu oraz sprzedaż męskiej kolekcji) pod marką ROY oraz opiekuńczą (opieka senioralna).

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

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

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

W dniu 18 lutego 2020 roku Skyline Investment S.A. zbyła wszystkie akcje Spółki zależnej **BlueVendo S.A.** (dawniej Synerway S.A.) powołanej w 2008 r. Skyline Investment S.A. zainwestowała w spółkę w 2009 roku. Spółka BlueVendo S.A. prowadzi działalność w zakresie multiagencyjnego systemu rezerwacji przeznaczonego dla agencji turystycznych.

Ilość akcji BlueVendo S.A. posiadanych przez Skyline Investment S.A. w roku obrotowym 2019:

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	ilość udziałów	w tym uprzywilejowanych	wartość jednego udziału (w zł)	wartość kapitału (w zł)
Wartość kapitału podstawowego razem:	6 996 337	-	0,10	699 633,70

z tego:				
Skyline Investment S.A.	6 685 866	-	0,10	668 586,60

W dniu 26 stycznia 2021 roku Skyline Investment zbyła wszystkie udziały Spółki zależnej **Nurtos Sp. z o.o.** powołanej w 2016 r. Spółka Nurtos Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie kupna i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek, wynajmu i zarządzania nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz pośrednictwa w obrocie nieruchomościami.

Ilość udziałów Nurtos Sp. z o.o. posiadanych przez Skyline Investment S.A w roku obrotowym 2020:

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

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

1. Skyline Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w likwidacji jest w procesie likwidacji w związku z czym Grupa Kapitałowa nie posiada kontroli nad jednostką z uwagi na braku wpływu na ekspozycję wynikowe i władzy nad jednostką.
2. Z uwagi na sytuację opisaną poniżej, Grupa Kapitałowa nie posiada kontroli nad Spółką Skyline Pro Sp.z o.o, gdyż nie posiada wpływu na ekspozycję wynikowe a jej władza nad jednostką jest ograniczona.

Zarząd Spółki nie sporządza sprawozdań i domaga się podniesienia kapitału i płatności bezpośrednio do niego w tym celu, na co Skyline Investment SA nie może się zgodzić bo byłoby to z pokrzywdzeniem innych wierzycieli, w tym Alior Banku i części pracowników. Również za rok 2020 Zarząd nie sporządził sprawozdania zaś zdaniem Zarządu Skyline Investment SA jaki funkcjonuje od września 2020 roku spółka ta jest bezpowrotnie utraconą inwestycją, bez szans na restrukturyzację. Spółka od 2019 roku nie prowadzi działalności gospodarczej, nie sporządziła sprawozdań za 2019 rok, nie ma księgowej i nie składa JPK i została wykreślona z listy płatników VAT co powoduje, że jej stan formalny nie jest zgodny ze stanem rzeczywistym, który powinien uwzględniać rozwiązanie jednostki jako składnika Grupy Kapitałowej. W związku z powyższym jednostka nie jest objęta konsolidacją a bilansowa wartość aktywów z nią związanych jest wyceniona na 0.

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

Zarząd:

Na dzień **31.12.2020 r.** oraz na dzień publikacji w skład Zarządu Skyline Investment S.A. wchodzi następujące osoby:

Jerzy Rey

Prezes Zarządu

Zbigniew Fornal	Wiceprezes Zarządu
Leszek Szwedo	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Na dzień **31.12.2020 r.** oraz na dzień publikacji w skład Rady Nadzorczej Skyline Investment S.A. wchodzi następujące osoby:

Sławomir Halaba	Przewodniczący
Maciej Rey	Wiceprzewodniczący
Jarosław Karpiński	Wiceprzewodniczący
Witold Witkowski	Sekretarz
Jan Hambura	Członek

4.6. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową nie uległy zmianie w stosunku do zasad opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 r.

Wartości niematerialne

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do

poszczególnych aktywów. Środki niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania Skyline Investment S.A. nie wystąpiły w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ustalono następujące okresy użytkowania:

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Typ	Okres
Maszyny i urządzenia techniczne (Centrale telefoniczne i oprzyrządowanie)	10 lat
Pozostałe maszyny i urządzenia techniczne	5 lat
Urządzenia biurowe	3-5 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	1-3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej, odnosząc różnice na wynik.

Spółka tworzy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej.

Hierarchia wartości godziwej na poziomie 2.

Długoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje długoterminowe

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

Sposób wyceny jest tożsamy z aktywami finansowymi opisanymi w pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe.

Leasing

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

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

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

AKTYWA OBROTOWE

Zapasy

Zapasy wyceniane są według kosztu nabycia. Koszty nabycia zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku

oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Rozchód zapasów odbywa się metodą FIFO.

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

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

Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Inwestycje krótkoterminowe

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub powstania składnika aktywów finansowych. W przypadku gdy łączne koszty transakcji, nabycia aktywów finansowych są do 0,5% wartości transakcji, dopuszcza się możliwość nieuwzględnienia ich w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Do kosztów transakcji zalicza się opłaty i prowizje wypłacane podmiotom

zewnątrznym, w tym agentom, pośrednikom, maklerom podatki itp. Koszty transakcji nie obejmują premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych.

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

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

Aktywny rynek uznaje się za spełniony w następujących warunkach:

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

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

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

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

- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, jeżeli wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- oszacowanie ceny instrumentu finansowego na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne,
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, jeżeli możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych, związanych z tymi instrumentami.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych. W przypadkach, gdy żadna z powyższych metod jest nie możliwa do zastosowania to stosuje się analizę dostępnych (dostarczonych przez spółkę) sprawozdań na bazie, których przeprowadza się test na utratę wartości.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

PASYWA

Kapitał własny

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Rezerwy

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

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie

prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Świadczenia pracownicze

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

PRZYCHODY I KOSZTY

Przychody

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

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Przychody z operacji finansowych

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

Koszty z operacji finansowych

Prowadzi się ewidencję, w szczególności odsetek i prowizji od kredytów i pożyczek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi przy wycenie ewidencyjnej i bilansowej należności i zobowiązań, środków pieniężnych i inwestycji w walucie obcej, wartości księgowej wniesionego aportu, odpisów aktualizujących wartość inwestycji, odpisanych, udzielonych pożyczek i należności z tytułu odsetek uznanych za przedawnione, nieściągalne, umorzone, pokrycia strat w innych

jednostkach, których jednostka jest udziałowcem, wartość nabycia lub zakupu sprzedanych udziałów lub papierów wartościowych, potrąconego dyskonta, aktualizacji wyceny posiadanych udziałów, aktualizacji wyceny posiadanych papierów wartościowych.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Konta w tym zakresie służą do ewidencji kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności likwidacji lub nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych środków trwałych, z wyjątkiem likwidacji zorganizowanej części jednostki, odpisania inwestycji, która nie dała zamierzonego efektu gospodarczego, likwidacji lub nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialnych i prawnych czy środków trwałych, odpisów z tytułu dodatniej wartości firmy, odpisania należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, rozwiązania rezerw, odpisów aktualizujących wartość zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego, w tym zarówno z tytułu zastosowania zasad ostrożnej wyceny, z uwagi na nieprzewidzianą utratę wartości użytkowej lub obniżkę cen rynkowych, jak również z tytułu odpisania zaniechanej lub niepodjętej produkcji, remontów, niedoborów, szkód, jeżeli nie stanowią one korekty kosztów lub zdarzeń losowych, zapłaty odszkodowań, kar i grzywien, przekazania darowizn łącznie z VAT.

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

Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

Wartość godziwa środków trwałych

Zgodnie z MSSF/MSR, na dzień zastosowania MSSF/MSR w sprawozdaniu po raz pierwszy Spółka przyjęła, że prezentowane środki trwałe nie odbiegały w znaczny sposób od wartości rynkowych oraz z uwagi na nieistotny wpływ na sprawozdanie odstąpiono od wyceny. Spółka nie ustaliła wartości godziwej środków trwałych jako ich zakładany koszt z tytułu zastosowania MSSF po raz pierwszy.

W związku z tym nie uległy zmianie obciążenia wykazane w rachunku zysków i strat z tytułu amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych.

W omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości w stosunku do poprzednich sprawozdań finansowych.

4.7. Platforma zastosowanych MSSF

Oświadczenie i zgodności

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

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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2020 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

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

Sprawozdanie należy czytać łącznie z opublikowanymi danymi za 2019 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2020 rok:

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

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, nie występują nowe standardy, zmiany do istniejących standardów czy interpretacje wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do jednej z poniższych kategorii:

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

Wdrożenie MSSF 16

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 leasing ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Tym samym, MSSF 16 znosi dla leasingobiorców klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza dla nich jeden model dla ujęcia księgowego leasingu. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dany składnik aktywów jest pozycją o niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w rachunku zysków i strat (sprawozdaniu z wyników). MSSF16 powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę.

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

4.8. Porównywalność danych

Prezentowany raport roczny Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmuje okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

4.9. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły takie korekty.

4.10. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

4.11. Segmenty działalności

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

Segment „działalność doradcza”

Segment ten obejmuje działalność prowadzoną przez trzy spółki Grupy: Skyline Energy Sp. z o.o., Skyline Interim Management Sp. z o.o. oraz Skyline Venture Sp. z o.o.

Zakres usług tego segmentu obejmuje doradztwo przy:

- publicznych emisjach akcji,
- fuzjach i przejęciach,
- emisji instrumentów dłużnych,
- emisji na rynku niepublicznym,
- zarządzaniu tymczasowym
- zarządzaniu funduszami na rachunek własny i Spółek Grupy,
- zarząd przymusowy,
- optymalizacja kosztów i zużycia energii elektrycznej,

Segment „działalność inwestycyjna”

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

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

Segment „działalność odzieżowa”

Działalnością odzieżową w Grupie Kapitałowej prowadziła spółka Skyline Pro Sp. z o.o. W 2020 roku działalność nie była prowadzona.

Segment działalność opiekuńcza

Działalność opiekuńczą w Grupie Kapitałowej prowadziła spółka Skyline Pro Sp. z o.o. W 2020 roku działalność nie była prowadzona.

Grupa Kapitałowa Skyline Investment przede wszystkim prowadzi swoją działalność na terenie Polski. Z uwagi na fakt, iż według oceny Zarządu nie ma znaczących różnic w ryzyku według podziału geograficznego, Grupa nie dokonuje wydzielenia segmentów według podziału geograficznego poza wyodrębnieniem samego eksportu co przedstawia tabela.

WYNIKI WG SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI
(po korektach konsolidacyjnych)

(w tys. PLN)	Działalność innowacyjnych technologii	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność odzieżowa	Razem
Przychody segmentu ogółem	0	26	13 986	0	14 012
- w tym przychody z odpisu aktualizującego	0	0	0	0	0
Koszty segmentu ogółem	0	-130	-10 712	0	-10 842
- w tym koszty odpisu aktualizującego	0	0	0	0	0
Wynik brutto	0	-104	3 275	0	3 170
Podatek	0	-2	626	0	625
Wynik netto	0	-103	2 648	0	2 545
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26	-103	2 648	0	2 572
Aktywa ogółem	257	262	86 265	0	86 785
Pasywa ogółem	257	262	86 265	0	86 785

4.12. Zastosowane kursy EURO

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dany dzień przez Narodowy Bank Polski (odpowiednio 4,6148 zł/EURO na 31 grudnia 2020 oraz 4,2585 na 31 grudnia 2019 r.),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

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

Najważniejsze wydarzenia u Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej w 2020 r.:

- **Sprzedaż udziałów spółki zależnej**

W dniu 18 lutego 2020 roku Zarząd Skyline Investment S.A. (Emitent) zawarł Umowę zbycia 95,56% akcji BlueVendo S.A. (Spółka Zależna) z siedzibą w Warszawie. Akcje nabył podmiot Kitano Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, którego większościowym udziałowcem jest Prezes Zarządu BlueVendo S.A. Emitent posiadał 6.685.866 sztuk akcji Spółki Zależnej stanowiących 95,56% udziału w kapitale zakładowym Spółki Zależnej oraz 95,56% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Cena zbycia 95,56% akcji BlueVendo S.A. została określona przez Strony na kwotę 1.500.000,00 zł. Zapłata ceny została częściowo dokonana przez nabywcę na rzecz Skyline Investment S.A. w ratach określonych w umowie sprzedaży akcji, przy czym przeniesienie własności akcji nastąpi po zapłacie II raty.

- **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**

W dniu 20 lutego 2020 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane celem zatwierdzenia zmian w statucie Spółki, jak i zmian w składzie Rady Nadzorczej. Po zapoznaniu się z informacją z KDPW o liście dopuszczonych akcjonariuszy i listą akcjonariuszy, którzy w terminie zdeponowali świadectwa akcji imiennych, Zarząd podjął próbę odwołania Walnego Zgromadzenia, argumentując, że największy ówczesny akcjonariusz - OPS Invest S.A. nie zdążył się zarejestrować. Walne Zgromadzenie odbyło się we wcześniej zwołanym terminie, podejmując uchwały odnośnie zmiany w Statucie Spółki oraz składu Rady Nadzorczej, która tego samego dnia dokonała zmian w składzie Zarządu, powołując do niego Pana Jerzego Reya oraz Zbigniewa Fornala. Dotychczasowy Zarząd nie uznał zmian i doszło do sporu kompetencyjnego. Szereg wniosków ze strony poprzedniego Zarządu o zabezpieczenie zostało oddalonych, dopiero wniosek o zabezpieczenie złożony przez udziałowca spółki DeForce Investment Limited, na który z braku dostępu do korespondencji, nowy Zarząd nie mógł się odnieść, uzyskał zawieszenie uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 20 lutego 2020 roku, zaś rozpatrzenie samego wniosku przez Sąd Okręgowy w Warszawie m.in. z powodu pandemii miało miejsce w marcu 2021 roku. Sąd w całości oddalił wniosek akcjonariusza DeForce Investment Limited, który 12 sierpnia 2020 roku zbył wszystkie posiadane przez siebie akcje.

Poprzedni Zarząd Spółki w osobach Macieja Srebro i Jarosława Plewy, po wielu wezwaniach od mniejszościowych akcjonariuszy do zwołania zgromadzenia akcjonariuszy, zwołał je dzień 31 sierpnia 2020 roku. Podczas obrad zarówno Maciej Srebro jak i Jarosław Plewa złożyli pisemne rezygnacje z pełnionych funkcji w Zarządzie Spółki. Wolą wszystkich akcjonariuszy dokonano zmiany składu Rady Nadzorczej, która powołała nowy Zarząd Spółki w osobach Pana Jerzego Reya, Zbigniewa Fornala oraz Leszka Szwedo. Ze względu na zawieszenie wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym nowych organów Spółki do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z wniosku DeForce Investment Limited, pomimo iż rozstrzygnięta w pierwszej instancji sprawa nadal czeka na ewentualny wniosek ze strony pełnomocników DeForce Investment Limited odnośnie złożenia odwołania od tego wyroku. Konsekwencją opisanych powyżej działań jest wstrzymanie wpisów zmian w organach zarówno Emitenta jak spółek portfelowych i zależnych Skyline Investment S.A., jakie zostały dokonane począwszy od 31 sierpnia 2020 roku.

▪ **Umowa pożyczki**

W dniu 25 marca 2020 roku podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Skyline Investment S.A. (Pożyczkobiorca) a Akcjonariuszem i członkiem Rady Nadzorczej, Panem Sławomirem Halabą (Pożyczkodawca) na kwotę 40.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wyniosło 10% w stosunku rocznym, zaś termin spłaty określony został na 30 czerwca 2020 roku. Pożyczka zabezpieczona została wekslem własnym in blanco. Na dzień publikacji Sprawozdania pożyczka została spłacona.

▪ **Umowa pożyczki**

W dniu 30 kwietnia 2020 roku podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Skyline Investment S.A. (Pożyczkobiorca) a Akcjonariuszem i członkiem Rady Nadzorczej, Panem Sławomirem Halabą (Pożyczkodawca) na kwotę 10.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wyniosło 10% w stosunku rocznym, zaś termin spłaty określony został na 31 lipca 2020 roku. Pożyczka zabezpieczona została wekslem własnym in blanco. Na dzień publikacji Sprawozdania pożyczka została spłacona.

▪ **Utworzenie odpisu aktualizującego**

W dniu 31 grudnia 2020 roku Skyline Investment S.A. dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (akcji i udziałów) Skyline Pro Sp. z o.o. na kwotę 909.561,64zł oraz Spółki Skyline Venture Sp. z o.o. na kwotę 60.176,00zł a także Spółki Skyline Venture SKA w likwidacji na kwotę 487.131,98zł. Ponadto Skyline Investment S.A. zaktualizowała wartość udziałów spółki Nurtos Sp. z o.o. poprzez likwidację części odpisu aktualizującego (kwota 2.057.373,97zł) w związku z transakcją sprzedaży udziałów w dniu 26 stycznia 2021 roku.

▪ **Aktualizacja wartości nieruchomości**

Skyline Development Sp. z o.o. dokonała na dzień 31 grudnia 2020 roku aktualizacji wartości posiadanych nieruchomości do wartości godziwej na podstawie operatów szacunkowych. Tym samym wartość nieruchomości w Zakrocymiu wzrosła o 1.836.91,40zł, zaś nieruchomość w Dorohusku o 9.648.404,00zł.

▪ **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu**

W dniu 31 sierpnia 2020 roku na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Skyline Investment S.A. powzięte zostały uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu tj. 31 sierpnia 2020 r. Rada Nadzorcza w zmienionym składzie powołała nowych członków Zarządu Spółki. Zmiany w składach Rady Nadzorczej i Zarządu zostały opisane w pkt.1.1 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. oraz w sprawozdaniu finansowym w pkt. 1.

▪ **Zmiany w Statucie Spółki**

W dniu 31 sierpnia 2020 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Skyline Investment S.A. została powzięta uchwała nr 17 w sprawie Zmian w Statucie Spółki w kontekście wpisu Spółki do rejestru Zarządzających ASI. Zmiana Statutu uzasadniona była koniecznością dostosowania jego treści do powszechnie obowiązujących przepisów prawa (ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi) na cele wpisu Spółki do rejestru Zarządzających ASI, prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego, zgodnie z art. 70zb i nast. Ustawy.

▪ **Przyjęcie polityki wynagrodzeń**

W dniu 31 sierpnia 2020 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Skyline Investment S.A. została przyjęta uchwałą nr 16 Polityka wynagrodzeń członków zarządu oraz rady nadzorczej Spółki. Pełna treść przyjętej Polityki wynagrodzeń jest dostępna na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.skyline.com.pl.

▪ **Umowa pożyczki**

W dniu 25 września 2020 roku podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Skyline Investment S.A. (Pożyczkobiorca) a IMW Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) na kwotę 220.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wyniosło 5% w stosunku rocznym, zaś termin spłaty określony został na siedem miesięcy od dnia jej wypłaty. Pożyczka zabezpieczona została oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. § 777 oraz wpisem na hipotekę. Na dzień publikacji Sprawozdania pożyczka została spłacona.

▪ **Porozumienie zmieniające termin wykupu obligacji**

W dniu 4 listopada 2020 roku zostało zawarte porozumienie pomiędzy Skyline Investment S.A. (Emitent) a Nurtos Sp. z o.o. (Obligatariusz) zmieniające termin wykupu obligacji imiennych serii C na dzień 30 czerwca 2021 roku. Pozostałe parametry emisji nie uległy zmianie.

▪ **Umowa pożyczki**

W dniu 17 listopada 2020 roku podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Skyline Investment S.A. (Pożyczkobiorca) a IMW Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) na kwotę 35.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wyniosło 5% w stosunku rocznym, zaś termin spłaty określony został na 26 kwietnia 2021 roku. Pożyczka zabezpieczona została oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. § 777 oraz wpisem na hipotekę. Na dzień publikacji Sprawozdania pożyczka została spłacona.

▪ **Aneks do Umowy pożyczki**

W dniu 31 grudnia 2020 roku podpisany został Aneks nr 11 do Umowy pożyczki pomiędzy Skyline Investment S.A. (Pożyczkodawca) a spółką zależną Skyline Development Sp. z o.o. (Pożyczkobiorca) z dnia 17 listopada 2009 roku, wydłużający termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami do dnia 31 grudnia 2021 roku. Pozostałe parametry umowy nie uległy zmianie.

INFORMACJA DOTYCZĄCA SYTUACJI ZWIĄZANEJ Z KORONAWIRUSEM SARS-CoV-2/COVID-19

Emitent informuje, że obecnie nie odnotowuje negatywnego wpływu wirusa na bieżącą działalność.

4.14. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

W ocenie Zarządu do czynników ryzyka, które dotyczą Spółki należy zaliczyć:

Ryzyko trafności decyzji inwestycyjnych

Decydujący wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej ma trafność decyzji inwestycyjnych. Największe znaczenie dla tego procesu ma wybór spółek portfelowych pod kątem potencjału wzrostu wartości oraz możliwości zamknięcia pozycji.

Ryzyko niskiej płynności inwestycji na rynku niepublicznym

Strategia inwestycyjna Grupy Kapitałowej przewiduje obejmowanie akcji/udziałów w spółkach w obrocie niepublicznym. Brak zorganizowanej platformy obrotu powoduje, że płynność takich

inwestycji jest znacznie ograniczona. W konsekwencji Skyline Investment S.A. może mieć trudności z zamykaniem inwestycji lub z uzyskaniem założonej ceny przy sprzedaży akcji/udziałów. Spółka stara się ograniczyć to ryzyko podejmując decyzję o inwestycjach przede wszystkim w podmioty, z którymi wiąże się jednocześnie umową o doradztwo finansowe przy wprowadzaniu spółki do obrotu giełdowego.

Ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych

W przypadku posiadanych instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej może być narażona na ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Ryzyko rynkowe

Podstawowym ryzykiem jest ryzyko rynkowe, tj. ryzyko spadku wartości inwestycji.

Wśród czynników mających wpływ na cenę instrumentów danej spółki należy wymienić:

- kondycję finansową spółki (wyniki finansowe są silnie powiązane z ryzykiem inwestycji oraz z cenami wybranych instrumentów finansowych, im słabsze wyniki finansowe tym większe prawdopodobieństwo poniesienia straty oraz większa zmienność notowań akcji);
- specyfika spółki związane m.in. strategią, modelem biznesowym spółki;
- specyfika branżowa związana z uwarunkowaniami ekonomiczno – gospodarczymi danej branży.

Biorąc pod uwagę zasady gospodarki wolnorynkowej, inwestując w instrumenty finansowe należy brać pod uwagę również trudności ze sprzedażą produktów spółki, brak zysków, a w konsekwencji spadek wartości rynkowej spółki, a nawet jej upadłość, co ostatecznie spowoduje obniżenie wartości udziałów spółki.

Emitent większość inwestycji w instrumenty finansowe w okresie ostatnich lat realizował za pośrednictwem funduszu venture capital, były to podmioty na wczesnym etapie rozwoju co zawsze wiąże się z większym ryzykiem inwestycyjnym niż w przypadku podmiotów o ugruntowanej historii i sprowadzonej strategii biznesowej. Spółka wszystkie swoje inwestycje wycenia w wartości godziwej a ich przeszacowania wpływają na osiągnięte w danym okresie wyniki finansowe. Spółka, w celu ograniczenia ryzyka okresowo monitoruje wyniki finansowe spółek portfelowych.

Ryzyko kredytowe

Rozumiane jako niewykonanie zobowiązań przez pożyczkobiorcę bądź emitenta obligacji.

Zmniejszenie lub brak zdolności do regulowania swoich zobowiązań przez pożyczkobiorców Spółki może narazić na straty finansowe w związku z posiadaniem przez Spółkę należności z tytułu udzielonych pożyczek. Spółka zwraca uwagę na fakt, iż mimo ustanowienia zabezpieczenia spłaty udzielonych pożyczek istnieje ryzyko opóźnienia spłaty kapitału lub odsetek, bądź otrzymania tylko części należnej kwoty lub całkowity brak spłaty pożyczki, a egzekwowanie przez Spółkę swoich praw na drodze sądowej może okazać się w takim przypadku trudne, czasochłonne, kosztowne oraz niegwarantujące pozytywnego rezultatu. Zaistnienie tego ryzyka może w negatywny sposób wpłynąć na działalność Spółki, jej sytuację oraz wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju. Aby ograniczyć ryzyko, Spółka prowadzi stałą kontrolę sytuacji finansowej pożyczkobiorców.

Ponadto, poza udzielonymi pożyczkami Grupa Kapitałowa posiada obligacje korporacyjne, jednakże nie stanowią one znacznej wartości w aktywach Spółki. Inwestycja w takie instrumenty zawsze wiąże się ryzykiem.

Emitent obligacji może nie być w stanie wywiązać się wobec obligatariuszy ze swoich zobowiązań, co może skutkować brakiem możliwości wykupienia obligacji lub wykupieniem po terminie ich zapadalności. Może wystąpić także ryzyko stopy procentowej, gdzie w przypadku obligacji o stałym oprocentowaniu, wzrost stóp procentowych powoduje spadek wartości obligacji. W przypadku obligacji posiadanych przez Skyline Investment stopień narażenia na to ryzyko jest niewielki. Ponadto zabezpieczeniem obligacji jest weksel własny in blanco do wartości nie mniejszej niż 150% wartości nominalnej obligacji.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

W przypadku, gdy podmioty Grupy Kapitałowej nie będą w stanie uzyskiwać dodatnich przepływów pieniężnych z prowadzonej działalności, utrzymanie płynności finansowej może być utrudnione i może wystąpić ryzyko braku możliwości spłaty zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka zarządy podmiotów starają się zapewnić dostępność środków na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w toku normalnej działalności. Zarząd Emitenta prowadzi bieżący monitoring należności i zobowiązań oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Ryzyko braku możliwości pozyskiwania nowych projektów inwestycyjnych

Najważniejszym czynnikiem kształtującym wyniki finansowe Grupy Kapitałowej jest możliwość pozyskiwania nowych projektów inwestycyjnych. Podjęcie decyzji o zaangażowaniu kapitałowym w dany projekt wymaga, aby podmiot będący celem inwestycyjnym miał przed sobą dobre perspektywy rozwoju, budowania silnej pozycji rynkowej i finansowej oraz aby cena „wejścia” dawała wysokie prawdopodobieństwo uzyskania w przyszłości satysfakcjonującej stopy zwrotu. Obserwowane wśród innych podmiotów coraz większe zainteresowanie działalnością podobną do działalności Skyline Investment S.A. niesie ryzyko, że w przyszłości pozyskiwanie nowych projektów może być trudniejsze niż obecnie.

Ryzyko związane z koncentracją portfela

Z uwagi na duży udział w łącznej wartości portfela inwestycyjnego, następujące podmioty mogą mieć znaczący wpływ na sytuację finansową (w tym przyszłe zyski lub straty) Emitenta: Skyline Development Sp. z o.o. oraz Skyline Venture Spółka z o.o. S.K.A. w likwidacji.

Ryzyko związane ze spływem należności

Opóźnienia w terminowym regulowaniu należności przez dłużników mogą negatywnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta, powodując konieczność tworzenia odpisów aktualizujących należności.

Ryzyko kadry

Specyfika prowadzonej przez Skyline Investment S.A. działalności wymaga wykorzystania specjalistycznej wiedzy, stąd też jednym z kluczowych czynników mających wpływ na perspektywy rozwoju jest „kapitał ludzki”. W obecnej sytuacji gospodarczej występuje na rynku duży popyt na specjalistów z zakresu doradztwa gospodarczego, inwestycji kapitałowych i innych pokrewnych dziedzin. Nie można całkowicie wykluczyć, że w przyszłości odejdzie część kluczowych dla Spółki pracowników.

Ryzyko zmian na rynku doradczym

W dalszym ciągu obserwowana jest zmiana tendencji w zakresie działalności doradczej, coraz więcej podmiotów z tego segmentu przebranżawia się w związku ze znaczącym ograniczeniem możliwości pozyskania klientów poszukujących takich usług. Wielu klientów ogranicza koszty usług zewnętrznych (co jest odzwierciedleniem spowolnienia gospodarczego) w tym usług doradczych. W dalszym ciągu pożądane są usługi finansowe w szczególności z zakresu poszukiwania zewnętrznego kapitału, z tym że i tu wyznacznikiem jest cena.

Ryzyko rynku kapitałowego

Strategia Spółki zakłada, że wyjście z większości projektów będzie następowało na rynku regulowanym. Uzależnia to wysokość uzyskiwanych efektów inwestycyjnych z tych projektów, od koniunktury panującej na GPW, a w przypadku nadejścia bessy wyjście z inwestycji poprzez sprzedaż akcji posiadanych spółek na GPW może okazać się niemożliwe. Dodatkowo, Spółka zwraca uwagę, iż od momentu debiutu na GPW spółek, których akcje posiada w portfelu inwestycyjnym do momentu ich sprzedaży, notowania giełdowe tych akcji wpływają dodatnio lub ujemnie na wynik na działalności inwestycyjnej (a więc również na zysk netto) poprzez przeszacowanie wartości posiadanych akcji. Z tego względu trudno jest prognozować przyszłe wyniki finansowe. Mając to na uwadze inwestorzy powinni liczyć się z możliwością dużej zmienności wyników finansowych.

Ryzyko gospodarcze

Sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od koniunktury gospodarczej w Polsce. Tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, tempo wzrostu konsumpcji, polityka fiskalna i monetarna państwa wywierają znaczny wpływ na poziom popytu na usługi z zakresu doradztwa. W przypadku osłabienia sytuacji ekonomicznej, inwestorzy powinni liczyć się z możliwością spadku przychodów z tej części działalności Spółki.

Te same czynniki wpływają na wyniki finansowe uzyskiwane przez firmy będące obiektami inwestycji Skyline Investment S.A. W okresach dekoniunktury gospodarczej wycena portfela inwestycyjnego może więc podlegać niekorzystnym wahaniom.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Nie można wykluczyć, iż ewentualne zmiany przepisów regulujących zasady działalności gospodarczej, w tym m.in. prawa handlowego, prawa upadłościowego, prawa podatkowego, mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki. Dodatkowo w wielu obszarach życia gospodarczego przedsiębiorcy spotykają się z problemem niespójności prawa polskiego oraz unijnego i niejednoznacznej interpretacji przepisów. Niesie to za sobą ryzyko strat w związku z przyjęciem

błędnej wykładni prawa. Negatywny wpływ na działalność Skyline Investment S.A. mogą mieć także zmiany w prawie lokalnym, stanowionym przez samorzady.

Zmienność otoczenia prawnego może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki, w szczególności na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę oraz perspektywy ich rozwoju.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się stosunkowo dużą niestabilnością. Część przepisów jest sformułowanych mało precyzyjnie i nie posiada jasnych interpretacji. Przedsiębiorstwa działające w Polsce są zatem narażone na większe ryzyko popełnienia błędu w swoich zeznaniach podatkowych niż przedsiębiorstwa prowadzące działalność na rynkach o ustabilizowanych przepisach podatkowych. Istnieje ryzyko, że zmiany przepisów podatkowych mogą przynieść rozwiązania, które spowodują wzrost obciążeń podatkowych Spółki.

Zmienność systemu podatkowego może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki, w szczególności na wyniki finansowe oraz perspektywy ich rozwoju.

Ryzyko zawieszenia notowań

Zarząd Giełdy może na podstawie § 30 ust. 1 Regulaminu Giełdy zawiesić obrót Akcjami Emitenta na okres do trzech miesięcy:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące na GPW.

Zgodnie z § 30 ust. 2 Regulaminu Giełdy Zarząd Giełdy zawiesza obrót akcjami na okres nie dłuższy niż miesiąc na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zgodnie z art. 20 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku, albo naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany zawiesza obrót tymi papierami lub instrumentami, na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Na podstawie art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej prawo do czasowego lub bezterminowego wykluczenia akcji z obrotu giełdowego przysługuje także KNF, w przypadku stwierdzenia niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Emitenta szeregu obowiązków, do których odwołuje się art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. KNF przed wydaniem takiej decyzji zasięga opinii GPW.

Ryzyko wykluczenia akcji z obrotu giełdowego

Na podstawie § 31 ust. 2 Regulaminu GPW, Zarząd Giełdy może wykluczyć akcje Spółki z obrotu giełdowego:

- jeżeli akcje przestały spełniać inny warunek dopuszczenia ich do obrotu giełdowego niż nieograniczona zbywalność;

- jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie;
- na wniosek Emitenta;
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu;
- jeżeli w ciągu ostatnich 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych akcjami Emitenta;
- wskutek podjęcia przez Emitenta działalności, zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa;
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Wykluczenie akcji Emitenta z obrotu giełdowego ograniczyłoby swobodę w zbywaniu akcji przez ich właścicieli.

4.15 Informacja o podmiocie uprawnionym do badania

Umowa z firmą audytorską BGGM Audyt Sp. z o.o., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr. 3489 prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, zawarta w dniu 7 września 2020 roku w zakresie:

- Badania sprawozdania finansowego Skyline Investment S.A. za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2020 roku oraz za rok obrotowy kończący się 31.12.2021 roku;
- Badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. za rok obrotowy kończący się dnia 31.12.2020 roku oraz za rok obrotowy kończący się 31.12.2021 roku;
- Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Skyline Investment S.A. na dzień 30.06.2020 roku oraz śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Skyline Investment S.A. na dzień 31.06.2021 roku;
- Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2020 roku oraz śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.06.2021 roku.

Wynagrodzenie dla BGGM Audyt Sp. z o.o. za czynności związane z badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych objętych umową opisaną powyżej wynosi 40,9 tys zł netto.

Z tytułu umowy z BGGM Audyt Sp. z o.o. zostało wypłacone wynagrodzenie z tytułu przeglądu sprawozdań półrocznych – jednostkowych i skonsolidowanych, w łącznej wysokości 10 tys zł netto. Kwota ta w całości została wypłacona w 2021 r.

• Inne zdarzenia

W dniu 20 lutego 2020 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane celem zatwierdzenia zmian w statucie Spółki, jak i zmian w składzie Rady Nadzorczej. Po zapoznaniu się z informacją z KDPW o liście dopuszczonych akcjonariuszy i listą akcjonariuszy, którzy w terminie zdeponowali świadectwa akcji imiennych, Zarząd podjął próbę odwołania Walnego Zgromadzenia, argumentując, że największy ówczesny akcjonariusz - OPS Invest S.A. nie zdążył się zarejestrować. Walne Zgromadzenie odbyło się we wcześniej zwołanym terminie, podejmując uchwały odnośnie zmiany w Statucie Spółki oraz składu Rady Nadzorczej, która tego samego dnia dokonała zmian w składzie Zarządu, powołując do niego Pana Jerzego Reya

oraz Zbigniewa Fornala. Dotychczasowy Zarząd nie uznał zmian i doszło do sporu kompetencyjnego. Szereg wniosków ze strony poprzedniego Zarządu o zabezpieczenie zostało oddalonych, dopiero wniosek o zabezpieczenie złożony przez udziałowca spółki DeForce Investment Limited, na który z braku dostępu do korespondencji, nowy Zarząd nie mógł się odnieść, uzyskał zawieszenie uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 20 lutego 2020 roku, zaś rozpatrzenie samego wniosku przez Sąd Okręgowy w Warszawie m.in. z powodu pandemii miało miejsce w marcu 2021 roku. Sąd w całości oddalił wniosek akcjonariusza DeForce Investment Limited, który 12 sierpnia 2020 roku zbył wszystkie posiadane przez siebie akcje.

Poprzedni Zarząd Spółki w osobach Macieja Srebro i Jarosława Plewy, po wielu wezwaniach od mniejszościowych akcjonariuszy do zwołania zgromadzenia akcjonariuszy, zwołał je dzień 31 sierpnia 2020 roku. Podczas obrad zarówno Maciej Srebro jak i Jarosław Plewa złożyli pisemne rezygnacje z pełnionych funkcji w Zarządzie Spółki. Wolą wszystkich akcjonariuszy dokonano zmiany składu Rady Nadzorczej, która powołała nowy Zarząd Spółki w osobach Pana Jerzego Reya, Zbigniewa Fornala oraz Leszka Szwedo. Ze względu na zawieszenie wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym nowych organów Spółki do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z wniosku DeForce Investment Limited, pomimo iż rozstrzygnięta w pierwszej instancji sprawa nadal czeka na ewentualny wniosek ze strony pełnomocników DeForce Investment Limited odnośnie złożenia odwołania od tego wyroku. Konsekwencją opisanych powyżej działań jest wstrzymanie wpisów zmian w organach zarówno Emitenta jak spółek portfelowych i zależnych Skyline Investment S.A., jakie zostały dokonane począwszy od 31 sierpnia 2020 roku.

Skyline Development Sp. z o.o.

▪ **Zmiany w składzie Zarządu**

W okresie od 1 stycznia do 31 sierpnia 2020 roku w skład Zarządu wchodził:

- Paweł Hanusewicz – Prezes Zarządu.

Od dnia 31 sierpnia 2020 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Zarządu wchodzi:

- Jerzy Rey – Prezes Zarządu,
- Zbigniew Fornal – Wiceprezes Zarządu,
- Łukasz Karpiński – Wiceprezes Zarządu.

Skyline Pro Sp. z o.o.

▪ **Zmiany w składzie Zarządu**

Od dnia 3 marca 2020 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Zarządu wchodzi:

- Tomasz Fatyga – Prezes Zarządu.

Nurtos Sp. z o.o.

▪ **Zmiany w składzie Zarządu**

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 sierpnia 2020 roku w skład Zarządu wchodził:

- Paweł Hanusewicz – Prezes Zarządu.

Od dnia 31 sierpnia 2020 roku do dnia 22 października 2020 roku w skład Zarządu wchodzili:

- Jerzy Rey – Prezes Zarządu,
- Zbigniew Fornal – Wiceprezes Zarządu,
- Łukasz Karpiński – Wiceprezes Zarządu.

Od dnia 22 października 2020 roku do dnia 26 stycznia 2021 roku w skład Zarządu wchodził:

- Jerzy Rey – Prezes Zarządu,
- Zbigniew Fornal – Wiceprezes Zarządu.

Skyline Interim Management Sp. z o.o.

- **Zmiany w składzie Zarządu**

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 28 lipca 2020 roku w skład Zarządu wchodził:

- Michał Burzykowski – Prezes Zarządu.

Od dnia 28 lipca 2020 roku do dnia 15 lutego 2021 roku w skład Zarządu wchodziła:

- Karolina Kubera – Prezes Zarządu.

Skyline Venture Sp. z o.o.

- **Zmiany w składzie Zarządu**

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 23 czerwca 2020 roku w skład Zarządu wchodził:

- Jerzy Rey – Prezes Zarządu.

Od dnia 23 czerwca 2020 roku do dnia 31 sierpnia 2020 roku w skład Zarządu wchodził:

- Maciej Srebro – Prezes Zarządu.

Od dnia 31 sierpnia 2020 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Zarządu wchodzi:

- Jerzy Rey – Prezes Zarządu.

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

- **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia 28 września 2020 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Jerzy Bartosiewicz – Przewodniczący,
- Łukasz Kajdas – Członek,
- Paweł Hanusewicz – Członek.

W okresie od 28 września 2020 roku do dnia 16 października 2020 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Jerzy Bartosiewicz – Przewodniczący,
- Łukasz Kajdas – Członek,
- Sławomir Halaba – Członek.

W okresie od 16 października 2020 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Jerzy Bartosiewicz – Przewodniczący,

- Łukasz Kajdas – Członek,
- Sławomir Halaba – Członek,
- Zbigniew Fornal – Członek.
- **Postawienie funduszu w stan likwidacji**
W dniu 30 września 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki, otwarcia jej likwidacji oraz powołania likwidatora Spółki. Likwidatorem Funduszu został Skyline Venture Sp. z o.o., jej dotychczasowy komplementariusz.
- **Postawienie funduszu w stan likwidacji**
W dniu 2 października 2020 r. Skyline Investment S.A. podpisała umowę o objęciu akcji na podstawie uchwały Nr 12/2020 ZWZA Skyline Venture Sp. z o.o. SKA z dnia 30 września 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.398 zł tj. do kwoty 204 220,00 zł. W wyniku podwyższenia udział Skyline Investment S.A. w kapitale zakładowym Funduszu wzrósł do 56,37%. Wkład na pokrycie S.K.A podwyższenia kapitału zakładowego został w całości wniesiony i wpłacony.

Najważniejsze wydarzenie u Emitenta i w jego Grupie Kapitałowej po dniu bilansowym w 2021r.

- **Umowa pożyczki**
W dniu 12 stycznia 2021 roku podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Skyline Investment S.A. (Pożyczkobiorca) a IMW Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) na kwotę 30.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wyniosło 5% w stosunku rocznym, zaś termin spłaty określony został na 26 kwietnia 2021 roku. Pożyczka zabezpieczona została oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. § 777 oraz wpisem na hipotekę. Na dzień publikacji Sprawozdania pożyczka została spłacona.
- **Sprzedaż udziałów spółki zależnej**
W dniu 26 stycznia 2021 roku Skyline Investment zbyła wszystkie udziały Spółki zależnej **Nurtos Sp. z o.o.** powołanej w 2016 r. Spółka Nurtos Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie kupna i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek, wynajmu i zarządzania nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi oraz pośrednictwa w obrocie nieruchomościami. Zgodnie z umową kupujący nabył 100% udziałów za łączną cenę 7 771 366,13 zł. W związku z faktem, iż uzyskana cena sprzedaży udziałów Spółki Zależnej Nurtos Sp. z o.o. była znacząco niższa od przewidywanej wartości wniesionego wcześniej do Emitenta aportu, czyli kwoty 11 800 000,00 zł (zgodnie z zapisami umowy z dnia 9 lutego 2017 roku), Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu działań zmierzających do zrehabilitowania poniesionej straty. Wynikiem tych działań było podpisanie w dniu 22 marca 2021 roku porozumienia w przedmiocie przejęcia długu oraz potrącenia wierzytelności pomiędzy Emitentem, spółkami zależnymi Emitenta (Skyline Development Sp. z o.o. oraz Skyline Energy Sp. z o.o.) a OPS Invest S.A. w kwocie 3 168 299,02 zł. Łącznie wartość korzyści wyniosła 10 939 665,20 zł.
Powyższe transakcje wpłynęły na znaczną poprawę bieżącej płynności finansowej, a co za tym idzie – lepszą zdolność do regulowania zobowiązań krótkoterminowych. Zarząd bierze

pod uwagę aktualną sytuację majątkową oraz finansową Spółki, konieczne nakłady na realizację celów strategicznych Spółki w kolejnych latach, perspektywy rozwoju oraz ryzyka związane z działalnością Spółki.

W dniu 26 stycznia 2021 roku nastąpiła ponadto sprzedaż należącej do Nurto Sp. z o.o. nieruchomości położonej w Warszawie za kwotę 29,5 mln zł netto.

▪ **Umowa pożyczki**

W dniu 28 stycznia 2021 roku podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Skyline Investment S.A. (Pożyczkodawca) a Skyline Development Sp. z o.o. (Pożyczkobiorca) na kwotę do 3.000.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wyniosło WIBOR 1R + 0,1% w skali roku, zaś termin spłaty określony został na 36 miesięcy od daty wypłaty ostatniej transzy.

▪ **Spłata pożyczki**

W dniu 29 stycznia 2021 roku Skyline Investment S.A. (Pożyczkobiorca) dokonał spłaty pożyczki wraz z odsetkami na rzecz Skyline Energy Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) w kwocie 190 139,18 zł.

▪ **Obowiązkowa dematerializacja akcji**

W dniu 28 lutego 2021 roku Skyline Investment S.A. złożył wniosek o zarejestrowanie akcji w depozycie papierów wartościowych, tym samym wypełniając obowiązek o obowiązkowej dematerializacji akcji zgodnie z Ustawą z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2019 poz. 1798).

Skyline Interim Management Sp. z o.o.

▪ **Zmiany w składzie Zarządu**

Od dnia 15 lutego 2021 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Zarządu wchodzi:

- Renata Sienkiewicz – Prezes Zarządu.

▪ **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

Od dnia 15 lutego 2021 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Jerzy Rey – Przewodniczący,
- Zbigniew Fornal – Członek,
- Maciej Rey – Członek.

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

W okresie do 31 grudnia 2020 r. zarówno u Emitenta jak i w Grupie Kapitałowej Skyline Investment nie wystąpiły takie zdarzenia.

4.16. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

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

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

W okresie do 31 grudnia 2020 r. powyższe odpisy nie występowały.

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

W okresie do 31 grudnia 2020 roku Skyline Investment S.A. dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (akcji i udziałów) Skyline Pro Sp. z o.o. na kwotę 909.561,64zł oraz Spółki Skyline Venture Sp. z o.o. na kwotę 60.176,00zł a także Spółki Skyline Venture SKA w likwidacji na kwotę 487.131,98zł. Ponadto Skyline Investment S.A. zaktualizowała wartość udziałów spółki Nurto Sp. z o.o. poprzez likwidację części odpisu aktualizującego (kwota 2.057.373,97zł) w związku z transakcją sprzedaży udziałów w dniu 26 stycznia 2021 roku. W związku ze sprzedażą w dniu 26 stycznia 2021 przez Nurto Sp.z.o.o. nieruchomości położonej w Warszawie za kwotę 29.500.000 zł netto, na dzień bilansowy został dokonany odpis aktualizujący na kwotę 2.940.000zł - do wartości sprzedaży.

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zamieszczone w nocie nr 15 i 16 niniejszego sprawozdania.

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

Do końca okresu sprawozdawczego tj. na dn. 31 grudnia 2020 roku i na dzień sporządzenia Sprawozdania Emitent nie wywiązał się z zobowiązań wobec podmiotów wykazanych w punkcie 5.17 niniejszego sprawozdania.

Spśród spółek Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 roku przeterminowane wierzycelności posiadają:

- Skyline Development Sp. z o.o. z tytułu emisji obligacji serii B o wartości nominalnej 1 160 tys. zł, których termin wymagalności upłynął 15.05.2018 r. Zarząd spółki podjął rozmowy z Obligatariuszem. Na dzień publikacji sprawozdania niniejsze zobowiązanie zostało spłacone.

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

W okresie 1.01.2020 – 31.12.2020 r. nie miały miejsca żadne deklaracje ani wypłaty dotyczące dywidendy.

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

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

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

W okresie 1.01.2020 – 31.12.2020 r. powyższe zobowiązania nie występowały.

4.24. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień bilansowy nie występują istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych poza opisanymi w pkt. 4.31 niniejszego skróconego sprawozdania.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

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

Struktura portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej Skyline na dzień 31.12.2020 r. oraz na dzień przekazania Sprawozdania:

1. Skyline Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 17 000 udziałów o wartości nominalnej 8 500 000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego;
 - o Lazuria Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie w Spółkę wynosi 100 udziałów o wartości nominalnej 5 000 zł, stanowiące 100% kapitału zakładowego;
2. Skyline Interim Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 3 473 udziały o wartości nominalnej 173 650 zł, stanowiące 78,15% kapitału zakładowego;
3. Skyline Venture Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 117 udziałów o wartości nominalnej 58 500 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego;

4. Skyline Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie Emitenta w spółkę wynosi 796 udziałów o wartości nominalnej 39 800 zł, stanowiących 76,54% kapitału zakładowego;
5. Skyline Pro Sp. z o.o. (dawniej S.B.S. Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 16 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 800 000 zł, stanowiące 100% kapitału zakładowego;
6. Nurtos Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 11 805 000 zł, stanowiące 100% kapitału zakładowego na dzień bilansowy;
7. Instalexport S.A. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 987 895 akcji o wartości nominalnej 987 895 zł, stanowiących 10,38% kapitału zakładowego (grupa nie podlegała konsolidacji);
8. Skyline Venture Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie 115 125 akcji o wartości nominalnej 115 125 zł stanowiących 56,37% kapitału akcyjnego (grupa nie podlegała konsolidacji).

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

- HDOMedical Sp. z o.o. (dawniej House Domowa Opieka Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 13 333 udziałów o wartości 2 999 925 zł, stanowiących 65, 01% kapitału zakładowego;
- Stal Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie - aktualne zaangażowanie kapitałowe 7 499 udziałów o wartości 2 999 600 zł, stanowiących 40% -1 udział kapitału zakładowego;
- Tech Sim Sp. o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 8 543 udziałów o wartości 1 200 000 zł, stanowiących 26, 40% kapitału zakładowego;
- Efneo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – aktualne zaangażowanie kapitałowe 570 udziałów o wartości 1 024 860 zł, stanowiących 16,53% kapitału zakładowego.

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

Emitent nie publikował prognoz Spółki ani Grupy Kapitałowej.

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

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

	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
1.	Venta Invest Sp. z o.o.	5 884 500	25,23%	25,23%
2.	Express Service Sp. z o.o.	4 008 000	17,19%	17,19%

3.	Sławomir Halaba	3 133 333	13,44%	13,44%
4.	Jerzy Rey	2 426 295	10,40%	10,40%
5.	Bartłomiej Kawecki	1 500 000	6,43%	6,43%
6.	Pozostali	6 368 872	27,31%	27,31%
	RAZEM	23 321 000	100,00%	100,00%

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

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

- Sąd Okręgowy w Warszawie – XXVI GC 860/20 oraz powiązane z nią postępowanie zabezpieczeniowe prowadzone pod sygnaturą XX GCo 56/20 – postępowanie obecnie bezprzedmiotowe, dotyczące uchylecia uchwał w przedmiocie zmian w radzie nadzorczej (oraz zmian w zarządzie) Spółki z dnia 20. lutego 2020 r. Bezprzedmiotowość postępowania potwierdzona przez sąd w postanowieniu wydanym na rozprawie w dniu 11. marca 2021 r. Konsekwencją prowadzonego postępowania jest opóźniające się postępowanie rejestrowe w przedmiocie zmian w radzie nadzorczej, zarządzie oraz statucie spółki. Sprawa jest na etapie oczekiwania na wyznaczenie terminu rozprawy.
- Sąd Okręgowy w Warszawie – XXVI GC 478/19 – z powództwa Bartłomieja Kaweckiego, o zapłatę kwoty 153.886,12 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie należnymi na podstawie art. 481 1KC liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Przedmiotem postępowania jest kara umowna z tytułu niewykonania przez Emitenta zobowiązania tj. z faktu niedołożenia należytej staranności w celu wprowadzenia Akcji serii H do publicznego obrotu giełdowego na GPW w Warszawie S.A. Sprawa w toku.
- Sad Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu – IV GC 1889/19 – z powództwa Work Service S.A. o zapłatę kwoty 61.811 zł wraz z odsetkami. Przedmiotem postępowania jest zaległość w opłatach za najem powierzchni biurowej. Sprawa w toku.

4.32. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

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

4.33. Informacje o transakcjach Emitenta z jednostkami powiązаныmi

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

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

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

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym powyższe zdarzenia nie miały miejsca.

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

W okresie do 31 grudnia 2020 r. nie nastąpiły przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent lub jednostka od niego zależna nie udzieliły poręczeń i gwarancji spełniających powyższe kryterium.

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym raporcie okresowym, nie wystąpiły inne istotne fakty mogące wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego

i ich zmian, które mogą być istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta.

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

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

Głównym zagrożeniem dla dalszej działalności Spółki mogłoby być postawienie w stan wymagalności pożyczek i obligacji, w których głównymi wierzycielami są akcjonariusze lub inni interesariusze Grupy. Zarząd jest jednak przekonany, że takie zagrożenie ma charakter

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

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

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

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

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

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w 2021 r. są:

- sytuacja na rynkach kapitałowych, która ma wpływ na sytuację na rynkach długu i możliwość pozyskania finansowania,
- poprawa płynności finansowej Emitenta poprzez możliwość pozyskanie środków finansowych,
- powodzenie w przeprowadzeniu nowej emisji akcji skierowanej do obecnych akcjonariuszy i przeprowadzenie kolejnej emisji akcji skierowanej do nowych inwestorów zewnętrznych,
- zdynamizowanie działalności z zakresu usług doradczych,

- wyniki finansowe i operacyjne spółek portfelowych, które przełożą się na wartość posiadanych aktywów inwestycyjnych, a w konsekwencji pozwolą na uzyskanie przychodów z ich zbycia,
- kwestie regulacyjne,
- skutki pandemii wywołanej koronawirusem SARS-Cov-2 mogą mieć wpływ na wielkość aktywów pod zarządzaniem Spółki, a w konsekwencji przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę.

4.41 Wystąpienie niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności

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

Głównym zagrożeniem dla dalszej działalności Spółki mogłoby być postawienie w stan wymagalności pożyczek i obligacji, w których głównymi wierzycielami są akcjonariusze lub inni interesariusze Grupy. Zarząd jest jednak przekonany, że takie zagrożenie ma charakter hipotetyczny gdyż jest w bieżącym kontakcie z tą grupą wierzycieli, którzy doskonale zdają sobie sprawę, że spłata ich zobowiązań zależy od realizacji strategicznych projektów Spółki, polegających głównie na sprzedaży gruntów będących we posiadaniu Skyline Development Sp. z o.o. – zobowiązania powyższe powstały w związku z tymi transakcjami/projektami, powyżsi wierzyciele przystąpili do tych transakcji i mają świadomość, że zapłata z nich wynikająca nastąpi po finalizacji ww. projektów. Wartość powyższych transakcji pokrywa z nawiązką zobowiązania spółki z nimi związane.

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

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

Zarząd stoi na stanowisku, że sporządzenie sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności jest zasadne, zwłaszcza w kontekście transakcji przeprowadzonej w dniu 26 stycznia 2021 przez Skyline Investment S.A. opisaną w Nocie 4.13 w pkt „**Sprzedaż udziałów spółki zależnej**”. W wyniku przeprowadzenia wyżej wymienionej transakcji Spółka

uzyskała pozytywne przepływy pieniężne w wysokości 7,5 mln zł., które pozwoliły na spłatę bieżących zobowiązań.

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

4.42 Połączenie jednostek

W prezentowanych okresach do 31.12.2020 roku nie miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

4.43 Działalność zaniechana

W 2020 roku nie miała miejsce zaniechanie działalności.

4.44 Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji

Nie występuje.

4.45 Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W 2020 nie zostały poniesione nakłady na środki trwałe w budowie i na środki trwałe na własne potrzeby.

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

Nie wystąpiły na dzień bilansowy zobowiązania wobec budżetu z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

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

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych są wyceniane metodą praw własności.

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

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

4.49 Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

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

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

Przed publikacją niniejszego Raportu Emitent nie publikował sprawozdań finansowych za tożsamy okres sprawozdawczy.

4.51 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości w prezentowanych okresach.

4.52 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.

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

Nie występuje.

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

Nie wystąpiły.

5. NOTY DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE - tabela zmian okresu bieżącego (2020)

(w tys. PLN)	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Koszt zakończenia prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto BO	0	109	0	39	148
Nabycie	0	0	0	0	0
Nabycie w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Wartość brutto BZ	0	109	0	39	148
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BO	0	-107	0	-39	-147
Amortyzacja bieżącego okresu	0	-1	0	0	-1
Zwiększenie umorzenia w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BZ	0	-108	0	-39	-148
Wartość netto BO	0	0	0	0	0
Nabycie	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Amortyzacja bieżącego okresu	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0
Wartość netto BZ	0	0	0	0	0

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

(w tys. PLN)	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje	Koszt zakończenia prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto BO		109	14453	1135	15697
Nabycie	0	0	0	0	0
Nabycie w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Wartość brutto BZ	0	109	14453	1135	15697
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BO		-107	-8128	-1132	-9367
Amortyzacja bieżącego okresu	0	-2	-1451	-1	-1454
Zwiększenie umorzenia w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	-610	0	-610
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BZ	0	-109	-10189	-1133	-11431
Wartość netto BO	0	2	6325	2	6329
Nabycie	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Amortyzacja bieżącego okresu	0	-2	-1451	0	-1453
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	-610	0	-610
Wartość netto BZ	0	0	4264	2	4266

5.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
- tabela zmian okresu bieżącego (2020)

(w tys. PLN)	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto BO		489	837	129	0	1985
Zakup	0	0	99	0	0	99
Nabycie w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	-329	0	0	-329
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto BZ		489	607	129	0	1 755
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BO		-403	-395	-125	0	-923
Amortyzacja bieżącego okresu			-82	-4	0	-86
Zwiększenie umorzenia w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	-93	0	0	-93
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	-86	0	0	0	-86
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0	0
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BZ	0	-489	-570	-129	0	-1 188
Wartość netto BO	0	86	442	4	0	532
Nabycie	0	0	99	0	0	99
Likwidacja	0	0	-329	0	0	-329
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	-86	0	0	0	-86
Amortyzacja bieżącego okresu	0	0	-82	-4	0	-86
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0	0
Wartość netto BZ	0	0	130	0	0	130

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
- tabela zmian okresu poprzedniego (2019)

(w tys. PLN)	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto BO	530	489	837	129	0	1985
Zakup	0	0	0	0	0	0
Nabycie w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto BZ	530	489	837	129	0	1985
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BO	-525	-360	-273	-122	0	-1280
Amortyzacja bieżącego okresu	-1	-43	-122	-3	0	-169
Zwiększenie umorzenia w wyniku przejęcia kontroli	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0	0
Umorzenie i odpisy z tyt. utraty wartości BZ	-526	-403	-395	-125	0	-1449
Wartość netto BO	5	129	564	7	0	704
Nabycie	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja bieżącego okresu	-1	-43	-126	-3	0	-173
Odpisy z tytułu utraty wartości (+ / -)	0	0	0	0	0	0
Wartość netto BZ	4	86	438	4	0	532

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - struktura własnościowa

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Własne	0	102
Używane na podstawie umów leasingu	130	430
Inwestycje w obce środki trwałe	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem	130	532

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

	Wartość netto środka
Samochód Opel	48
Środek Jaguar	82
Środek Jaguar	0
Środek Land Rover	0
Razem	130

5.3. Należności długoterminowe

Nota 3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Należności długoterminowe brutto		11	84
Odpisy aktualizujące		0	0
Należności długoterminowe netto, razem		11	84

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE - struktura walutowa

	(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
W walucie polskiej		11	84
W walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)		0	0
Należności długoterminowe netto, razem		11	84

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE - wg terminów wymagalności

	(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Od 1 roku do 3 lat		11	84
Powyżej 3 lat		0	0
Należności długoterminowe brutto, razem		11	84
Odpisy aktualizujące		0	0
Należności długoterminowe netto, razem		11	84

5.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nota 4

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Nieruchomość w Zakroczymiu	3 510	1 673
Nieruchomość w Dorohusku	51 108	41 460
Nieruchomości inwestycyjne netto, razem	54 618	43 133

Skyline Development Sp. z o.o. dokonała na dzień 31 grudnia 2020 roku aktualizacji wartości posiadanych nieruchomości do wartości godziwej na podstawie operatów szacunkowych. Tym samym wartość nieruchomości w Zakroczymiu wzrosła o 1.836.91,40zł, zaś nieruchomość w Dorohusku o 9.648.404,00zł.

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Nieruchomość w Warszawie	29 500	32 440
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, razem	29 500	32 440

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	32 440	32 440
Odpis aktualizujący	-2 940	0
Reklasyfikacja (z nieruchomości inwestycyjnych)	0	0
Stan na koniec okresu, netto	29 500	32 440

W dniu 26 stycznia 2021 roku nastąpiła sprzedaż nieruchomości położonej w Warszawie za kwotę 29. 500 tys. zł netto. W związku z tym został na dzień bilansowy utworzony odpis aktualizujący wartość nieruchomości do wartości sprzedaży na kwotę 2,94 tys zł

5.5. Aktywa finansowe

Nota 5

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Nie występują

5.6. Aktywa z tyt. podatku odroczonego

Nota 6

AKTYWA Z TYT. PODATKU ODROZONEGO - specyfikacja pozycji

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego	0	0
Wycena pożyczek i kredytów wg SCN	0	0
Straty z lat ubiegłych	0	3
Rezerwa	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	0	0
Ujemne, niezrealizowane różnice kursowe	0	0
Pozostałe	1 069	641
Aktywa z tyt. podatku odroczonego, razem	1 069	644

5.7. Zapasy

Nota 7

ZAPASY

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Materiały i towary	0	196
Wyroby gotowe	0	632
Półprodukty i produkty w toku	0	47
Zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy netto, razem	0	875

ZAPASY

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Materiały i towary	0	264
Wyroby gotowe	0	649
Półprodukty i produkty w toku	0	68
Zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy brutto, razem	0	980
Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów	0	0
Odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	0	-105
Zapasy netto, razem	0	875

5.8. Należności

Nota 8

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYT. DOSTAW I USŁUG

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tyt. dostaw i usług brutto, razem	132	838
Odpisy aktualizujące	0	-79
Należności z tyt. dostaw i usług netto, razem	132	760

**NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG NETTO -
struktura walutowa**

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
W walucie polskiej	132	683
W walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	77
Należności z tyt. dostaw i usług netto, razem	132	760

**NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG -
wg terminów wymagalności**

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Do 1 miesiąca	0	-272
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	120	815
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12	155
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	135
Powyżej 1 roku	0	5
Należności przeterminowane na dzień bilansowy	0	0
Należności z tyt. Dostaw i usług brutto, razem	132	838
Odpisy aktualizujące	0	-79
Należności z tyt. Dostaw i usług netto, razem	132	760

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tyt. Podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	145	290
Należności od pracowników	0	0
Należności z tyt. Wpłaconych kaucji	0	0
Pozostałe	1 155	107
Pozostałe należności krótkoterminowe brutto, razem	1 301	398
Odpisy aktualizujące	0	0
Pozostałe należności krótkoterminowe netto, razem	1 301	398

5.9. Pożyczki udzielone

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	(w tys. PLN)	31-12-2020	31-12-2019
Obligacje		3	167
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		3	167

POŻYCZKI UDZIELONE KRÓTKOTERMINOWE – wg waluty

	(w tys. PLN)	31-12-2020	31-12-2019
w walucie polskiej		0	145
w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)		0	0
Pożyczki krótkoterminowe netto, razem		0	145

POŻYCZKI UDZIELONE KRÓTKOTERMINOWE – wykaz

	(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczka Oxygen (SI)		0	145
Pożyczka Szubski		0	22
Pożyczki krótkoterminowe brutto, razem		0	167
Odpis aktualizujący		0	-22
Pożyczki krótkoterminowe netto, razem		0	145

POŻYCZKI UDZIELONE KRÓTKOTERMINOWE – wykaz

	(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczka Oxygen (SI)			145
Pożyczki krótkoterminowe brutto, razem		0	145
Odpis aktualizujący		0	
Pożyczki krótkoterminowe netto, razem		0	145

5.10. Środki pieniężne

Nota 10

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych / lokaty O/N	12	427
Środki pieniężne w kasie	0	16
Środki pieniężne, razem	12	443

5.11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota 11

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	7	25
Prace rozwojowe niezakończone	0	0
Pozostałe	1	3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	7	27

5.12. Kapitał podstawowy

Nota 12

KAPITAŁ PODSTAWOWY – stan na koniec okresu

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna serii / emisji (w PLN)	% kapitału	% głosów
Venta Invest Sp z o.o.	6 758 667	6 758 667	28,98%	28,98%
Express Service Sp z o.o.	4 008 000	4 008 000	17,19%	17,19%
Sławomir Halaba	3 133 333	3 133 333	13,44%	13,44%
Jerzy Rey	2 426 295	2 426 295	10,40%	10,40%
Bartłomiej Kawecki	1 500 000	1 500 000	6,43%	6,43%
Pozostali	5 494 705	5 494 705	23,56%	23,56%
RAZEM	23 321 000	23 321 000	100,00%	100,00%

5.13. Udziały niekontrolujące

Nota 13

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE – wykaz

	(w tys. PLN)	Kapitał własny spółki na 31.12.2020 r.	Udział Skyline Investment	Udział mniejszościowy	Udziały niekontrolujące na 31.12.2020 r.
Skyline Interim Management Sp. z o.o.		3	78,15%	21,85%	1
Skyline Energy Sp. z o.o.		-11	76,54%	23,46%	-2
RAZEM					-2

UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE – bilans otwarcia

	(w tys. PLN)	Kapitał własny spółki na 1.01.2019 r.	Udział Skyline Investment	Udział mniejszościowy	Udziały niekontrolujące na 1.01.2020 r.
Skyline Interim Management Sp. z o.o.		10	78,15%	21,85%	2
Skyline Energy Sp. z o.o.		95	76,54%	23,46%	22
RAZEM					24

UNK do ujęcia w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów

	-26
--	------------

5.14. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Nota 14

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE – wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Z tytułu leasingu finansowego	156	382
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
Pozostałe	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	156	382

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE -
struktura walutowa**

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
W walucie polskiej	156	382
W walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	156	382

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE -
wg terminów zapadalności**

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Od 1 roku do 3 lat	156	382
Od 5 lat do 5 lat	0	0
Powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	156	382

5.15. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 15

REZERWA Z TYT. PODATKU ODROZONEGO – specyfikacja pozycji

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Wartość netto środków trwałych w leasingu finansowym	0	0
Naliczone i nieotrzymane odsetki	0	440
Aktualizacja wartości inwestycji (dodatnia)	5 596	3 096
Wycena bilansowa aktywów finansowych	0	0
Dodatnie, niezrealizowane różnice kursowe	0	0
Pozostałe	3 077	4068
Rezerwa z tyt. Podatku odroczonego, razem	8 673	7 604

5.16. Pozostałe rezerwy krótko i długoterminowe

Nota 16

REZERWY DŁUGOTERMINOWE – wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na świadczenia emerytalne	9	8
Pozostałe	958	892
Rezerwy długoterminowe, razem	967	900

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE – wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0	0
Rezerwy na sprawy sporne	0	0
Pozostałe	167	20
Rezerwy krótkoterminowe, razem	167	20

5.17. Kredyty i pożyczki

Nota 17

KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki - DŁUGOTERMINOWE	0	0
Kredyty i pożyczki - KRÓTKOTERMINOWE	2 786	2 742
RAZEM	2 786	2 742

KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE - wykaz

	Termin zawarcia umowy	Stopa procentowa	Termin spłaty	Saldo na dzień bilansowy
Kredyt w rachunku bieżącym Alior (do 800 tys.PLN) (SP)	29.09.2018	5,37 w skali roku	30.09.2019	61
Kredyt w rachunku bieżącym Alior (do 849 tys.PLN) (BV)				0
Pożyczka SIM 28.02.2019 (Nurtos)	28.02.2019	4%	31.12.2019	8
Pożyczka Skarżyński Waldemar z dnia 27.09.2017 (SE) **	05.07.2017	5%	31.12.2019	19
Pożyczka Skyline Energy Sp. z o.o. (SI) *	26.07.2017	6%	30.06.2020	189
Pożyczka Józef Rey (SI) *	04.09.2017	8%	28.02.2018	53
Pożyczka Waldemar Skarżyński (SI) **	27.09.2017	8%	31.12.2019	23
Pożyczka Rey Luft (SI) *	27.09.2017	8%	28.02.2018	62
Pożyczka Petrykowski Janusz (SI)	brak	0%	brak	42
Pożyczka Halaba Sławomir (SI) *	17.12.2018	10%	30.06.2020	155
Pożyczka OPS Invest S.A. z dnia 26.08.2018 (SD) *	26.08.2018	5%	31.12.2019	1 873

Pożyczka SI S.A. z dnia 17.11.2009 (SD)	17.11.2009	7%	31.12.2019	8 293
Pożyczka Hanusewicz Paweł (Nurtos)	19.03.2019	6%	15.12.2019	7
Pożyczka Bluvendo Sp z o.o. (SI) *	04.03.2019	6%	30.06.2020	273
Pożyczka OPS Invest S.A. (SI) *	brak	0%	brak	10
Pożyczka IMW *	brak	6%		258
Wyłączenia konsolidacyjne				-8 540
RAZEM				2 786

* na dzień publikacji sprawozdania pożyczka została spłacona

** Waldemar Skarżyński zmarł w dniu 30.11.2019 r., do chwili obecnej nie zostali prawomocnie ustaleni spadkobiercy

W wykazie znajdują się wszystkie kredyty i pożyczki udzielane w spółkach powiązanych i także kredyty i pożyczki niepowiązane. Z sumy 11 326 wyłączenia konsolidacyjne to kwota 8 540. Po wyłączeniu suma pożyczek i kredytów to 2 786.

Specyfikacja zabezpieczeń zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.09.2020	Kwota kredytu, pożyczki według umowy w PLN	Zabezpieczenie
Kredyt w rachunku bieżącym Alior (SP)	800 000,00	Weksel własny in blanco; zastaw rejestrowy na zapasach 0,8 MPLN; cesja z polisy 1MPLN; gwarancja de mini mis BGK do 0,48 MPLN
Pożyczka Skarżyński Waldemar (SI)	18 500,00	brak
Pożyczki osoby fizyczne (SI)	323 000,00	brak
Pożyczka Petrykowski Janusz (SI)	42 000,00	brak
Pożyczka OPS Invest S.A. (SD)	1 500 000,00	Na 17 000 szt. Udziałów Skyline Development Sp. z o.o.

5.18. Instrumenty finansowe

Nota 18

Nazwa pozycji	Kategoria instrumentów finansowych	31-12-2020	31-12-2019
AKTYWA			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (obligacje)	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0
Pożyczki długo - i krótkoterminowe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	145
Należności z tytułu dostaw i usług	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	132	760
Pozostałe należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 301	398
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12	443
PASYWA			
Kredyty i pożyczki długo- i krótkoterminowe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 786	2 742
Zobowiązania finansowe, w tym dłużne papiery wartościowe			
długo- i krótkoterminowe (z wyłączeniem leasingu)	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12 071	11 522
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	361	572
Pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	100	64

5.19. Pozostałe zobowiązania

Nota 19**ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓKOTERMINOWE w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych - wykaz**

	(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Z tytułu leasingu finansowego		44	99
Z tytułu dłużnych papierów wartościowych		12 563	11 422
Pozostałe		2	5
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem		12 609	11 526

Kwota wszystkich dłużnych papierów wartościowych to 12.800, wyłączenia konsolidacyjne 237. Razem 12.563.

ZOBOWIĄZANIA Z TYT. DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH - wykaz

(w tys. PLN)	Termin wykupu	Wartość emisyjna	Stopa %	Wartość na dzień bilansowy	Zabezpieczenie
Obligacje Nurtos (SI) *	10.12.2020	250	Wibor 3m+1,5%	271	weksel in blanco
Obligacje OPS Invest S.A. (SI) *	30.06.2020	578	Wibor 3m+1,5%	625	weksel in blanco
Obligacje Waldemar Skarżyński (SI) **	30.06.2020	421	Wibor 3m+1,5%	450	weksel in blanco
Obligacje SBS (SD)	30.06.2019	40	6%	45	weksel in blanco
Obligacje Aureus (SD) *	przewłaszczenie działki na podst aktu notarialnego	1 160	odsetki ustawowe	1 947	negocjacje
Obligacje Halaba Sławomir (SD) *	31.12.2019	100	5%	160	weksel in blanco
Obligacje Halaba (SE) *	31.12.2018	50	16% kwartalnie	50	cesja wierzytelności
Obligacje OPS (SE) *	15.06.2019	100	16% kwartalnie	107	brak
Obligacje Fundacja "Samorządność i Demokracja" (N)	30.10.2018	3 000	18%	4 776	zabezpieczenie na prawie użytkowania wieczystego
Obligacje OPS (N) *	31.12.2018	150	3%	163	weksel in blanco zabezpieczenie na prawie użytkowania wieczystego
Obligacje Kancelaria Adwokacka Piotr Marszałek (N)	30.09.2018	3 000	18%	3 478	zabezpieczenie na prawie użytkowania wieczystego
Obligacje Skyline Pro Sp z o.o. (SI)	31.12.2020	200	6%	220	brak
Obligacje OPS (SD) *	31.12.2019	500	5%	506	weksel in blanco
RAZEM		9 549		12 800	
WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE				-237	
RAZEM PO WYŁĄCZENIACH				12 563	

* na dzień publikacji sprawozdania obligacje zostały wykupione

** Waldemar Skarżyński zmarł w dniu 30.11.2019 r., do chwili obecnej nie zostali prawomocnie ustaleni spadkobiercy

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i weksli			
Rodzaj wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	Termin wykupu	Wartość emisyjna	Wartość bilansowa
SI seria D	2020-06-30	92	93
SI seria E	2020-06-30	557	613
SI seria F	2020-06-30	350	442
SI seria G	2019-02-12	200	208
SD seria B	2018-05-15	1160	1 848
SD seria G	2019-02-12	100	104
SD seria H	2019-10-10	200	200
SD seria I	2019-12-31	300	348
SE seria B	2018-12-31	50	50
SE seria C	2019-07-15	100	101
Nurtos seria D	2018-10-30	2 000	3 321
Nurtos seria F	2018-09-30	1 000	4 235
Nurtos seria E	2023-05-07	3 000	
Nurtos seria H	2019-05-30	150	158
SI seria B	2021-06-30	150	161
SI seria C	2021-06-30	100	106
SD seria J	2019-01-15	40	43
Rodzaj wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	Razem	9 549	12 031

Specyfikacja zabezpieczeń zobowiązań krótkoterminowych z tytułu obligacji	Stopa procentowa	Wartość emisyjna obligacji	Zabezpieczenie
SI seria D	3 m wibor +1,5%	92 000	Weksel in blanco
SI seria E	3 m wibor +1,5%	557 000	Weksel in blanco
SI seria B	3 m wibor +1,5%	150 000	Weksel in blanco
SI seria C	3 m wibor +1,5%	100 000	Weksel in blanco
SI seria F	3 m wibor +1,5%	350 000	Weksel in blanco
SI seria G	6%	200 000	brak
SD seria B	zerokuponowe	1 000 000	Przeniesienie własności nieruchomości w Zakroczymiu na Aureus
SD seria J	6%	40 000	Weksel in blanco
SD seria G	12%	100 000	Weksel in blanco
SD seria H	5%	200 000	brak
SD seria I	5%	300 000	brak
SE seria B	16%	50 000	Cesja wierzytelności do 150% wartości nominalnej
SE seria C	3 m wibor +1,5%	100 000	brak
Nurtos seria D	18%	2 000 000	Zabezpieczenie do kwoty 2 200 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu przy ul. Jagiellońskiej 55
Nurtos seria F	18%	1 000 000	Zabezpieczenie do kwoty 1 100 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu przy ul. Jagiellońskiej 55
Nurtos seria E	5%	3 000 000	Zabezpieczenie do kwoty 3 500 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu przy ul. Jagiellońskiej 55
Nurtos seria H	3,0%	200 000	Weksel in blanco

5.20. Zobowiązania krótkoterminowe

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	361	572
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	553	391
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	642	383
Zaliczki na dostawy	12 000	12 000
Pozostałe zobowiązania	100	64
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 655	13 410

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - struktura walutowa

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
W walucie polskiej	13 655	13 410
W walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 655	13 410

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE - wg terminów zapadalności

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
Nieprzeterminowane	13 282	12 568
Przeterminowane	372	842
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	13 655	13 410

5.21. Rozliczenia międzyokresowe

Nota 21

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW - wykaz

(w tys. PLN)	31.12.2020	31.12.2019
RMP z tyt. Umowa z Ep Market sprzedaż ratalna	20	104
RMP z tyt. Support 2019	0	3
Pozostałe	81	80
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, razem	101	186

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

5.22. Przychody i koszty z działalności operacyjnej

Nota 22

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
(w tys. PLN)		
Przychody ze sprzedaży produktów	78	1 466
Przychody ze sprzedaży usług	0	3 665
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów	0	0
Przychody ze sprzedaży, razem	78	5 131

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY - struktura terytorialna

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
(w tys. PLN)		
Sprzedaż krajowa	78	4 264
Sprzedaż exportowa	0	867
Przychody ze sprzedaży, razem	78	5 131

5.23. Koszt własny sprzedaży

Nota 23

KOSZTY OPERACYJNE

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
(w tys. PLN)		
Amortyzacja	-63	-1 627
Zużycie materiałów i energii	-15	-197
Usługi obce	-474	-1 944
Podatki i opłaty	-20	-95
Wynagrodzenia	-963	-2 040
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-117	-237
Pozostałe koszty rodzajowe	-42	-153
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	-1 015
Koszty działalności operacyjnej, razem	-1 695	-7 310
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	
Koszty działalności operacyjnej po uwzględnieniu zmiany stanu produktów, razem	-1 695	-7 310

5.24. Pozostałe przychody operacyjne

Nota 24

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
	(w tys. PLN)	
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Dotacje	0	59
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10 021	0
Rozwiązanie rezerw	0	0
Inne przychody operacyjne	1 777	184
Pozostałe przychody operacyjne, razem	11 798	243

5.25. Pozostałe koszty operacyjne

Nota 25

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
	(w tys. PLN)	
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	-1
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-2 940	-709
Inne koszty operacyjne	-306	-41
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-3 246	-752

5.26. Przychody finansowe

Nota 26

PRZYCHODY FINANSOWE

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
	(w tys. PLN)	
Dywidendy	0	0
Odsetki	79	63
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 057	0
Inne	0	13
Przychody finansowe, razem	2 136	76

5.27. Koszty finansowe

Nota 27**KOSZTY FINANSOWE**

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
	(w tys. PLN)	
Odsetki od pożyczek i kredytów	-1 268	-588
Pozostałe odsetki	-1	0
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-3 174	0
Koszty z tyt. aktualizacji wartości aktywów finansowych	-1 457	-988
Inne	-2	-651
Koszty finansowe, razem	-5 901	-2 227

5.28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Nota 28

Nazwa pozycji	Kategoria instrumentów finansowych	31.12.2020	31.12.2019
AKTYWA			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (obligacje)	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0
Pożyczki długo- i krótkoterminowe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	145
Należności z tytułu dostaw i usług	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	132	760
Pozostałe należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 301	398
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12	443
PASYWA			
Kredyty i pożyczki długo- i krótkoterminowe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 786	2 742
Zobowiązania finansowe, w tym dłużne papiery wartościowe			
długo- i krótkoterminowe (z wyłączeniem leasingu)	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12 011	11 522
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	361	572
Pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	100	64

Nota 28

KOSZTY

	(w tys. PLN)	koszt własny sprzedaży produktów	koszt własny sprzedaży usług	koszt własny sprzedaży towarów	koszt własny sprzedaży materiałów	pozostałe koszty operacyjne	koszty finansowe	w tym z tyt. odsetek
1. Skyline Investment S.A.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 947,20	13 947,20
2. Skyline Development Sp. z o.o.		0,00	9 000,00	0,00	0,00	0,00	266 014,28	266 014,28
3. Lazuria Sp. z o.o.		0,00	6 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Skyline Venture Sp. z o.o.		0,00	6 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Skyline Pro Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. NurtoS Sp. z o.o.		0,00	831,30	0,00	0,00	0,00	280,78	280,78
7. Blue Vendo S.A.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Travel Office Management Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Skyline Interim Management Sp. z o.o.		0,00	1 200,00	0,00	0,00	0,00		
10. Skyline Energy Sp. z o.o.		0,00	9 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		0,00	32 781,30	0,00	0,00	0,00	280 242,26	280 242,26

PRZYCHODY

	(w tys. PLN)	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów	przychody ze sprzedaży materiałów	pozostałe przychody operacyjne	przychody finansowe	w tym z tyt. odsetek
1. Skyline Investment S.A.		0,00	32 781,30	0,00	0,00	0,00	266 014,28	266 014,28
2. Skyline Development Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Lazuria Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Skyline Venture Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Skyline Pro Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Nurtos Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 922,54	4 922,54
7. Blue Vendo S.A.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Travel Office Management Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Skyline Interim Management Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	280,78	280,78
10. Skyline Energy Sp. z o.o.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 024,66	9 024,66
RAZEM		0,00	32 781,30	0,00	0,00	0,00	280 242,26	280 242,26

AKTYWA

(w tys. PLN)	należności z tyt. dostaw i usług	należności z tyt. pożyczek	aktywa finansowe - obligacje i inne. dł.pap.wart
1. Skyline Investment S.A.	736 001,71	8 293 077,06	0,00
2. Skyline Development Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
3. Lazuria Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
4. Skyline Venture Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
5. Skyline Pro Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
6. Nurtos Sp. z o.o.	0,00	0,00	271 477,64
7. Blue Vendo S.A.	0,00	0,00	0,00
8. Travel Office Management Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
9. Skyline Interim Management Sp. z o.o.	0,00	7 375,14	0,00
10. Skyline Energy Sp. z o.o.	0,00	189 424,11	0,00
RAZEM	736 001,71	8 489 876,31	271 477,64

PASYWA

(w tys. PLN)	zobowiązania z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. pożyczek	zobowiązania z tyt. dłużnych pap. wart.
1. Skyline Investment S.A.		189 424,11	271 477,64
2. Skyline Development Sp. z o.o.	701 174,71	8 293 077,06	0,00
3. Lazuria Sp. z o.o.	19 782,50	0,00	0,00
4. Skyline Venture Sp. z o.o.	1 845,00	0,00	0,00
5. Skyline Pro Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
6. Nurtos Sp. z o.o.	1 022,50	7 375,14	0,00
7. Blue Vendo S.A.	0,00	0,00	0,00
8. Travel Office Management Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
9. Skyline Interim Management Sp. z o.o.	2 029,50	0,00	0,00
10. Skyline Energy Sp. z o.o.	10 147,50	0,00	0,00
RAZEM	736 001,71	8 489 876,31	271 477,64

5.29. Akcje własne

Do 31 grudnia 2020 r. nie wystąpiły transakcje na akcjach własnych.

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

wypełnienia postanowień uchwały i Regulaminu odkupu akcji. Zarząd Spółki środki pozyskane ze zbycia akcji przeznaczył na finansowanie działalności Spółki.

5.30. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

(w PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
Zysk (strata) netto za okres	2 570 970	-3 820 060
Średnia ważona liczba akcji w okresie	23 321 000	23 321 000
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą	0,11	-0,16
Rozwodniona, średnia liczba akcji w okresie	23 321 000	23 321 000
Rozwodniony zysk (strata) za okres na jedną akcję	0,11	-0,16

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

(w PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
Wartość księgową na dzień bilansowy	47 673 110	47 357 330
Liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	23 321 000
Wartość księgową na jedną akcję	2,04	2,03
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy	23 321 000	23 321 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	2,04	2,03

5.31. Kategorie instrumentów finansowych

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

Nota 31

Nazwa pozycji	Kategoria instrumentów finansowych	31-12-2020	31-12-2019
AKTYWA			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (obligacje)	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0
Pożyczki długo - i krótkoterminowe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	145
Należności z tytułu dostaw i usług	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	132	760
Pozostałe należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 301	398
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12	443
PASYWA			

Kredyty i pożyczki długo- i krótkoterminowe	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 786	2 742
Zobowiązania finansowe, w tym dłużne papiery wartościowe długo- i krótkoterminowe (z wyłączeniem leasingu)	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12 071	11 522
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	361	572
Pozostałe zobowiązania	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	100	64

STRUKTURA BILANSU	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	%	%	(tys. PLN)	(tys. PLN)
Aktywa trwałe	64,3%	58,2%	55 829	49 098
Aktywa obrotowe	35,7%	41,8%	30 956	35 255
Aktywa razem	100,0%	100,0%	86 785	84 353
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	54,9%	56,1%	47 673	47 357
Udziały niesprawujące kontroli	0,0%	0,3%	-2	227
Kapitał własny, razem	54,9%	56,4%	47 671	47 584
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	11,3%	10,5%	9 797	8 885
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	33,8%	33,1%	29 317	27 884
Pasywa razem	100,0%	100,0%	86 785	84 353

WYBRANE WSKAŹNIKI

	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
EBITDA	6 871	-4 313
Rentowność na sprzedaży brutto	100%	15%
Rentowność na działalności operacyjnej	8910%	-52%
Rentowność EBITDA	8829%	-84%
Rentowność netto	3303%	-74%
ROE	5%	-8%
ROA	3%	-5%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	45%	44%
Wskaźnik płynności bieżącej	1,06	1,26
Wskaźnik płynności szybki	1,06	1,23

Nota 32

ZATRUDNIENIE

(w osobach)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
Stan zatrudnienia na koniec okresu	12	17
Średnie zatrudnienie w okresie	15	21

WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

(w tys. PLN)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
Zarząd Skyline Investment S.A.	235	120
Rada Nadzorcza Skyline Investment S.A.	90	68

6. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK 2020 WYBRANE DANE

6.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

(w tys. PLN)	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		19 832	23 959
Koszt zakończonych prac rozwojowych		0	0
Wartość firmy		0	0
Inne wartości niematerialne		0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1	82	361
Należności długoterminowe		0	0
Nieruchomości inwestycyjne		0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	2	19 442	23 165
Długoterminowe aktywa finansowe	3	0	433
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		0	0
Pożyczki długoterminowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		309	0
Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe		0	0
Aktywa obrotowe		10 334	8 932
Zapasy		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	4	780	693

Pozostałe należności krótkoterminowe	5	1 255	176
Krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
Pożyczki krótkoterminowe	6	8 293	8 027
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	0	24
Rozliczenia międzyokresowe	8	6	12
Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	0
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana		0	0
Aktywa razem		30 167	32 891

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
- PASywa**

	(w tys. PLN)	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny			24 958	28 877
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			24 958	28 877
Kapitał podstawowy	11		23 321	23 321
Pozostałe kapitały			9 244	9 807
Akcje własne			-6	-6
Niepodzielony wynik finansowy			-7 601	-4 245
- zysk (strata) z lat ubiegłych			-3 682	
- zysk (strata) netto			-3919	-4 245
Udziały niekontrolujące	12		0	0
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe			964	773
Kredyty i pożyczki długoterminowe			0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	9		69	324
Pozostałe zobowiązania długoterminowe			0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10		886	440
Rezerwa na świadczenia pracownicze	11		9	9
Pozostałe rezerwy długoterminowe			0	0
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			4 244	3 241
Kredyty i pożyczki	12		1 073	705
Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	13		1 595	1 613
Inne zobowiązania finansowe	13		0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14		278	276
Zaliczki otrzymane na dostawy			0	0
Zobowiązania z tytułu podatków	14		457	215
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	14		580	350
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	14		94	59
Rezerwa na świadczenia pracownicze			0	0

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	11	167	20
Rozliczenia międzyokresowe		0	3
Pasywa razem		30 167	32 891

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. PLN)	Nota	6 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	15	66	115
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		69	115
Przychody ze sprzedaży towarów		0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów		0	0
Koszt własny sprzedaży	17	0	0
Koszt sprzedanych produktów		0	0
Koszt sprzedanych usług		0	0
Koszt sprzedanych towarów		0	0
Koszt sprzedanych materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17	69	115
Koszty sprzedaży		0	0
Koszty ogólnego zarządu		- 1526	-1 404
Zysk (strata) ze sprzedaży		-1 460	-1 289
Pozostałe przychody operacyjne	18	310	168
Pozostałe koszty operacyjne	19	-264	-27
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 414	-1 148
Przychody finansowe	20	2 350	292
Koszty finansowe	21	-4 717	-3 537
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		0	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 781	-4 393
Podatek dochodowy		138	-148
- podatek dochodowy bieżący		0	0
- podatek dochodowy odroczony	22	138	-148
Zysk (strata) netto		-3 919	-4 245
Udziały niekontrolujące		0	0
Zysk (strata) netto		-3 919	-4 245
Pozostały zysk / (strata) całkowita			
Pozostały zysk / (strata) całkowita po opodatkowaniu		0	0
Zysk (strata)		-3 919	-4 245

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
	(w tys. PLN)		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-3 919	-4 394
Korekty, razem:		3 169	3 591
Udziały w wyniku finansowym jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0
Amortyzacja		43	98
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		218	-183
Zyski / straty z inwestycji		4 083	3 450
Zmiana stanu zapasów		0	0
Zmiana stanu należności		-1 166	-74
Zmiana stanu zobowiązań		550	-231
Zmiana stanu rezerw		-445	-33
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-162	11
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		0	0
Inne korekty		48	553
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-750	-803
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i WNiP		0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i WNiP		0	0
Wpływy ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych		0	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		0	0
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych		407	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		0	0
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek		319	277
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek		0	0
Otrzymane odsetki		0	0
Otrzymane dywidendy		0	0
Pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej		0	0
Pozostałe wydatki z działalności inwestycyjnej		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		726	277
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		0	0
Wpływy z tytułu emisji obligacji		0	200
Wydatki z tytułu spłaty obligacji		0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		0	307
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		0	0
Wydatki z tytułu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		0	0
Odsetki zapłacone		0	0
Pozostałe wpływy z działalności finansowej		0	0
Pozostałe wydatki z działalności finansowej		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		0	507
Przepływy pieniężne netto, razem		-24	-19
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		24	43
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		0	24



Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A.

za 2020 r.

Zarząd Skyline Investment S.A.:

Prezes Zarządu

Jerzy Rey

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Fornal

Wiceprezes Zarządu

Leszek Szwedo

Główny Księgowy