



**GC Investment S.A.  
w upadłości układowej**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres  
od 1 lipca do 30 września 2016



## Zawartość

Podstawowe informacje o podmiocie dominującym .....	3
Struktura Grupy Kapitałowej Emitenta .....	4
Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.....	5
Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta ....	10
Bilans.....	10
Rachunek zysków i strat.....	15
Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	17
Rachunek przepływów pieniężnych .....	19
Komentarz Zarządu Spółki na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy.....	22
Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym .....	23
Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	24
Informacje o zatrudnieniu.....	24

## Podstawowe informacje o podmiocie dominującym

<b>Pełna nazwa:</b>	<b>GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>ul. gen. Zygmunta Waltera - Jankego 15b, 40-615 Katowice</b>
<b>Sąd rejestrowy:</b>	<b>Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b>
<b>Kapitał zakładowy:</b>	<b>32 438 184 zł (32 438 184 akcji po 1 zł każda)</b>
<b>KRS:</b>	<b>0000343871</b>
<b>REGON:</b>	<b>276244722</b>
<b>NIP:</b>	<b>954-22-56-255</b>
<b>Skład Zarządu:</b>	<b>Dominik Staroń</b>
<b>Skład Rady Nadzorczej:</b>	<b>Tomasz Przeradzki Tadeusz Pulter Wojciech Szota Tadeusz Biedzki Krzysztof Płachta</b>
<b>Strona WWW</b>	<b><a href="http://www.gcinvestment.pl">www.gcinvestment.pl</a></b>
<b>e-mail</b>	<b><a href="mailto:gcinvest@gcinvest.pl">gcinvest@gcinvest.pl</a></b>

## Struktura Grupy Kapitałowej Emitenta

Lp.	Nazwa Spółki	Kapitał zakładowy	Udział w konsolidacji [%]
1	Armada Development S.A.	13 529 850,00	100,00%
2	Galeria Południe Sp. z o.o.	18 550 000,00	100,00%
3	GC INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA BAUPOL S.K.A. (dawniej Baupol Sp. z o.o.)	59 500,00	100,00%
4	Heban Apartamenty Sp. z o.o.	6 900 000,00	60,15%
5	PKS w Katowicach S.A.	1 900 000,00	85,00%
6	BROWAR MARIACKI Sp. z o.o.	5 300 000,00	50,00%
7	ARMADA – ZABRZE 2 Sp. z o.o.	5 000,00	85,00%
8	„ARMADA-FLEET MANAGEMENT” S.A.	10 410 000,00	34,65%
9	Golf Apartamenty 2 Sp. z o.o. (uprzednio Galeria Piecownia Sp. z o.o.)	105 000,00	100,00%
10	Golf Apartamenty Sp. z o.o.	805 000,00	100,00%

## **Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

### **Zastosowane zasady rachunkowości**

Emitent sporządza rachunek zysków i strat według metody porównawczej.

Emitent sporządza rachunek przepływów pieniężnych według metody pośredniej.

Emitent sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

### **Ujęcie przychodów i kosztów oraz zasady ustalania wyniku finansowego**

Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży z uwzględnieniem upustów i rabatów.

Koszty prowadzone są w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Koszty ogólne funkcjonowania Emitenta a w szczególności koszty zarządu i koszty działów pracujących na potrzeby Emitenta są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio z zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, darowizny, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

Przychody finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres sprawozdawczy odsetki, różnice kursowe.

Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres sprawozdawczy koszty z tytułu: odsetek, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują dodatnie i ujemne skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, następujących poza działalnością operacyjną i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku stanowią podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu (część bieżąca) oraz rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową (część odroczone).

Podatek bieżący obliczany jest według zasad określonych odrębnymi przepisami (Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych).

Wynik finansowy Emitenta za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

### **Wycena aktywów i pasywów**

#### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 1.000,- złotych są księgowane w koszty w dniu przyjęcia do użytkowania,

o wartości w przedziale powyżej 1.000,- złotych do 3.500,- złotych podlegają jednorazowej amortyzacji w dniu przyjęcia do używania, natomiast wartości niematerialne o jednostkowej wartości powyżej 3.500,- złotych amortyzowane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia nad wartością netto nabytych aktywów i podlega amortyzacji w okresie 5 lat, poczynając od miesiąca następnego od dnia nabycia aktywów.

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne (z wyjątkiem gruntów) oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Niskowartościowe środki trwałe są umarżane w całości w miesiącu oddania do używania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającemu szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Zasada ta dotyczy środków trwałych o cenie jednostkowej powyżej 3.500,- złotych. Środki trwałe o cenie jednostkowej do 1.000,- złotych księgowane są bezpośrednio w koszty w dniu przyjęcia do użytkowania, natomiast o wartości jednostkowej w przedziale powyżej 1.000,- złotych do 3.500,- złotych podlegają jednorazowej amortyzacji w dniu przyjęcia do użytkowania.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

## **Inwestycje długoterminowe – Nieruchomości**

Nieruchomości prezentowane w grupie inwestycji długoterminowych wyceniane są według ceny rynkowej. Wartość ta wynika z opinii (operatu szacunkowego) wykonanej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

Nieruchomości inwestycyjne w trakcie ich budowy ujmowane są w wartości poniesionych nakładów.

## **Zapasy**

### **Materiały**

Materiały to głównie materiały budowlane służące produkcji budowlanej. Wyceniane są w cenie nabycia.

### **Produkty w toku**

Produkty w toku to niezakończone roboty: budowlane, projektowe, które wyceniane są w koszcie wytworzenia.

### **Towary**

Towary to przede wszystkim nieruchomości (grunty, grunty zabudowane, prawa majątkowe) do dalszej odsprzedaży. Ich cena obejmuje cenę zakupu, koszty podatku od czynności cywilnoprawnych, opłaty notarialne, koszty doradztwa prawnego, wyburzeń, wycinki drzew, koszty projektów i uzgodnień budowlanych.

Wycena następuje według ceny nabycia, która obejmuje koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika do stanu zdatnego do wprowadzenia do obrotu, nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży.

## **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

**Należności z tytułu dostaw i usług** oraz pozostałe należności wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizowana jest z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie ich odpisu aktualizującego. Zależnie od rodzaju należności odpisu dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów lub kosztów finansowych.

## **Inne należności**

Inne należności obejmują pozostałe należności i rozliczenia. Wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

## **Udzielone pożyczki**

Udzielone pożyczki wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku pożyczek krótkoterminowych odstępuje się od dyskonta (jeżeli różnica w wycenie jest nieistotna) i wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej i obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

### **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Dokonuje się czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli poniesione koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, przy uwzględnieniu zasad ostrożności i istotności.

### **Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej ze Statutu jednostki Dominującej, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

### **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich. Stanowi on kapitał jednostki Dominującej.

### **Kapitał rezerwowy**

W pozycji tej wykazywany do czasu rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym kapitał podstawowy, powstały na skutek podwyższenia.

### **Zysk (strata) z lat ubiegłych**

Pozycja ta obejmuje zyski i straty niepodzielone i niepokryte jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, jak również skutki dokonanych korekt konsolidacyjnych, które wpłynęły na wynik finansowy w latach ubiegłych.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy mają charakter zobowiązań, których termin i kwot nie są znane. Tworzone są jeżeli łącznie spełnione są warunki: na jednostce ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przyszłych, występuje prawdopodobieństwo, iż spełnienie obowiązku spowoduje wypływy środków pieniężnych, można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty rezerwy.

### **Kredyty bankowe i pożyczki**

Kredyty i pożyczki ujmuje się według wartości wymaganej do zapłaty, która odpowiada wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z ich uzyskaniem.

Kredyty długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.



## **Zobowiązania**

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Termin płatności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego jest terminem wynikającym z zawieranych umów. Wycena tych zobowiązań następuje również w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Zaliczki otrzymane na dostawy**

Zaliczki otrzymane na dostawy obejmują otrzymane kwoty od odbiorców na poczet przysyłanych dostaw nieruchomości i usług budowlanych, które wynikają z zawartych umów przedwstępnych sprzedaży.

### **Inne zobowiązania finansowe**

Inne zobowiązania finansowe to głównie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

### **Inne zobowiązania**

Inne zobowiązania obejmują otrzymane kwoty na przyszłą sprzedaż udziałów (akcji) w jednostkach powiązanych, inne rozliczenia. Wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Bierne rozliczenia międzyokresowe**

Bierne rozliczenia międzyokresowe stanowią otrzymane płatności z tytułu realizacji usług w po dniu bilansowym i nie stanowią przychodów faktycznie zrealizowanych.

## Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

### Bilans

### Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2015r.	Stan na 30.06.2016r.	Stan na 30.09.2016r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>201 657 490,52</b>	<b>152 652 578,17</b>	<b>152 753 742,46</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>31 012,36</b>	<b>7 753,30</b>	<b>0,28</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	31 012,36	7 753,30	0,28
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>728 657,42</b>	<b>92 526,36</b>	<b>83 849,12</b>
1	Wartość firmy - jednostki zależne	728 657,42	92 526,36	83 849,12
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>7 777 563,27</b>	<b>1 112 240,46</b>	<b>949 383,33</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>7 660 486,98</b>	<b>934 174,20</b>	<b>764 875,40</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 250 569,09	591 445,99	583 743,97
c	urządzenia techniczne i maszyny	375 998,13	314 158,82	155 945,47
d	środki transportu	0,00	3 450,00	3 000,00
e	inne środki trwałe	33 919,76	25 119,39	22 185,96
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>117 076,29</b>	<b>178 066,26</b>	<b>184 507,93</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>840 000,00</b>	<b>840 000,00</b>	<b>840 000,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	420 000,00	420 000,00	420 000,00
2	Od jednostek pozostałych, w których, jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	0,00	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	420 000,00	420 000,00	420 000,00
<b>V</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>178 220 404,58</b>	<b>139 301 575,04</b>	<b>138 960 364,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>151 222 539,18</b>	<b>126 454 232,96</b>	<b>126 254 880,03</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>26 997 865,40</b>	<b>12 847 342,08</b>	<b>12 705 483,97</b>

GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

a	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	<b>295 000,00</b>	<b>295 000,00</b>	<b>295 000,00</b>
	- udziały lub akcje	5 000,00	5 000,00	5 000,00
	- inne papiery wartościowe	290 000,00	290 000,00	290 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	<b>5 121 280,64</b>	<b>2 490 837,55</b>	<b>2 348 979,44</b>
	- udziały lub akcje	5 121 280,64	2 490 837,55	2 348 979,44
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	<b>10 029 027,53</b>	<b>10 029 027,53</b>	<b>10 029 027,53</b>
	- udziały lub akcje	10 029 027,53	10 029 027,53	10 029 027,53
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
d	w pozostałych jednostkach	<b>11 552 557,23</b>	<b>32 477,00</b>	<b>32 477,00</b>
	- udziały lub akcje	33 327,00	32 477,00	32 477,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	11 519 230,23	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>14 059 852,89</b>	<b>11 298 483,01</b>	<b>11 920 145,73</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>14 059 852,89</b>	<b>11 298 483,01</b>	<b>11 920 145,73</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>118 492 327,94</b>	<b>112 519 431,21</b>	<b>111 334 884,74</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>71 406 283,40</b>	<b>70 916 453,53</b>	<b>69 379 782,33</b>
1	Materiały	0,00	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	2 169 527,76	17 731 677,06	17 803 305,59
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4	Towary	69 010 006,64	53 134 565,47	51 576 476,74
5	Zaliczki na dostawy	226 749,00	50 211,00	0,00

GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>36 829 107,08</b>	<b>30 111 318,72</b>	<b>30 247 140,42</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>8 563 035,66</b>	<b>1 604 690,37</b>	<b>1 333 934,45</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 412 353,68	1 334 008,39	1 063 312,47
	- do 12 miesięcy	6 412 353,68	1 334 008,39	1 063 312,47
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	2 150 681,98	270 681,98	270 621,98
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>217 301,61</b>	<b>183 126,24</b>	<b>203 477,24</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	217 241,61	183 126,24	203 477,24
	- do 12 miesięcy	217 241,61	183 126,24	203 477,24
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	inne	60,00	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>28 048 829,81</b>	<b>28 323 502,11</b>	<b>28 709 728,73</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 986 529,75	16 740 689,66	18 254 902,54
	- do 12 miesięcy	15 986 529,75	16 740 689,66	18 254 902,54
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 065 942,03	1 323 980,44	45 175,96
c	inne	9 996 358,03	10 258 832,01	10 409 650,23
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>8 348 586,77</b>	<b>7 467 355,98</b>	<b>7 978 957,48</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>8 348 586,77</b>	<b>7 467 355,98</b>	<b>7 978 957,48</b>
a	w jednostkach zależnych i współzależnych	4 806 806,20	4 806 806,20	4 806 806,20
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	4 806 806,20	4 806 806,20	4 806 806,20
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b	w jednostkach stowarzyszonych	929 862,48	131 155,50	133 450,09
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	929 862,48	131 155,50	133 450,09
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach	2 280 658,77	2 414 502,03	2 882 675,24
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00

GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	2 277 368,71	2 412 832,09	2 881 005,30
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 290,06	1 669,94	1 669,94
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	331 259,32	114 892,25	156 025,95
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	331 259,32	114 892,25	156 025,95
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 908 350,69</b>	<b>4 024 302,98</b>	<b>3 729 004,51</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>320 149 818,46</b>	<b>265 172 009,38</b>	<b>264 088 627,20</b>

## Pasywa

Tytuł	Stan na 30.09.2015r.	Stan na 30.06.2016r.	Stan na 30.09.2016r.
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>38 595 216,16</b>	<b>(16 858 754,32)</b>	<b>(19 185 251,12)</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>32 438 184,00</b>	<b>32 438 184,00</b>	<b>32 438 184,00</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>67 202 172,89</b>	<b>67 206 451,43</b>	<b>67 202 172,89</b>
<i>nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>	<i>31 755 551,40</i>	<i>31 755 551,40</i>	<i>31 755 551,40</i>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>tworzone zgodnie z umową /statutem spółki</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>(43 237 775,99)</b>	<b>(115 084 810,78)</b>	<b>(115 080 532,24)</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(17 807 364,74)</b>	<b>(1 418 578,97)</b>	<b>(3 745 075,77)</b>
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>349 217,01</b>	<b>192 584,91</b>	<b>174 810,53</b>
<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>281 205 385,29</b>	<b>281 838 178,79</b>	<b>283 099 067,79</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>21 694 362,97</b>	<b>19 143 007,43</b>	<b>19 170 703,18</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>17 475 998,11</b>	<b>15 486 230,63</b>	<b>15 514 235,38</b>
<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>17 900,00</b>	<b>15 700,00</b>	<b>15 700,00</b>
- długoterminowa	17 900,00	15 700,00	15 700,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>4 200 464,86</b>	<b>3 641 076,80</b>	<b>3 640 767,80</b>
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	4 200 464,86	3 641 076,80	3 640 767,80
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 963 375,38</b>	<b>6 841 455,70</b>	<b>6 471 863,12</b>
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>5 963 375,38</b>	<b>6 841 455,70</b>	<b>6 471 863,12</b>
kredyty i pożyczki	4 834 001,66	5 965 155,65	5 595 563,07
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	250 000,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
inne	879 373,72	876 300,05	876 300,05
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>253 154 432,30</b>	<b>255 535 092,57</b>	<b>257 092 622,15</b>
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>14 136 806,65</b>	<b>10 127 291,73</b>	<b>10 092 333,54</b>
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 121 905,35	188 631,66	150 631,66
- do 12 miesięcy	1 121 905,35	188 631,66	150 631,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
inne	13 014 901,30	9 938 660,07	9 941 701,88
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>5 551 001,68</b>	<b>4 644 768,61</b>	<b>4 800 205,32</b>
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	341 319,30	258 424,29	399 909,78
- do 12 miesięcy	341 319,30	258 424,29	399 909,78
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
inne	5 209 682,38	4 386 344,32	4 400 295,54
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>233 348 299,02</b>	<b>240 689 394,84</b>	<b>242 126 445,90</b>
kredyty i pożyczki	51 775 736,82	55 030 384,22	56 088 253,76
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	123 456 661,03	127 590 609,13	128 941 025,57
inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00

GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 413 526,10	12 744 198,78	12 045 860,06
- do 12 miesięcy	15 364 634,05	12 615 426,75	11 917 088,03
- powyżej 12 miesięcy	48 892,05	128 772,03	128 772,03
zaliczki otrzymane na dostawy	2 144 337,96	2 278 109,25	2 564 897,79
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	24 804 659,06	23 073 930,40	22 904 239,38
z tytułu wynagrodzeń	97 775,29	101 648,59	105 440,33
inne	15 655 602,76	19 870 514,47	19 476 729,01
<b>Fundusze specjalne</b>	<b>118 324,95</b>	<b>73 637,39</b>	<b>73 637,39</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>393 214,64</b>	<b>318 623,09</b>	<b>363 879,34</b>
Inne rozliczenia międzyokresowe	393 214,64	318 623,09	363 879,34
- długoterminowe	200 000,00	301 564,40	350 215,40
- krótkoterminowe	193 214,64	17 058,69	13 663,94
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>320 149 818,46</b>	<b>265 172 009,38</b>	<b>264 088 627,20</b>

## Rachunek zysków i strat

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	Wykonanie za okres	Wykonanie za okres	Wykonanie za okres
		1.01.-30.09.2015r.	1.07.-30.09.2015r.	1.01.-30.09.2016r.	1.07.-30.09.2016r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>8 926 250,69</b>	<b>1 525 805,68</b>	<b>7 925 563,39</b>	<b>3 199 131,79</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	1 320 358,94	59 158,94	2 689 085,00	63 225,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 591 964,60	1 514 470,80	2 207 702,00	1 424 795,77
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 997,48	(821,64)	580,53	153,51
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 331 288,61	12 156,52	5 717 280,86	1 774 182,51
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>8 176 881,62</b>	<b>2 659 434,86</b>	<b>12 238 857,57</b>	<b>3 114 396,04</b>
I	Amortyzacja	313 640,16	94 190,06	73 723,10	24 511,91
II	Zużycie materiałów i energii	172 070,20	55 416,36	150 242,74	35 843,57
III	Usługi obce	2 978 707,79	378 070,70	1 188 591,96	596 486,05
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 032 861,58	372 998,21	894 057,78	300 822,34
-	<i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

V	Wynagrodzenia	1 360 908,42	350 131,11	1 038 773,45	319 855,32
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	208 313,03	50 570,83	123 693,64	41 986,37
-	<i>emerytalne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	49 274,60	12 667,23	85 929,61	69 330,74
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 061 105,84	1 345 390,36	8 683 845,29	1 725 559,74
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>749 369,07</b>	<b>(1 133 629,18)</b>	<b>(4 313 294,18)</b>	<b>84 735,75</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>361 435,66</b>	<b>37 920,47</b>	<b>12 594 130,80</b>	<b>241 578,53</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	(30 351,18)	170 126,82	167 135,09
II	Dotacje	0,00	0,00	3 200,00	0,00
III	Aktualizacja aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	361 435,66	68 271,65	12 420 803,98	74 443,44
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>7 747 099,12</b>	<b>7 330 227,00</b>	<b>2 065 164,54</b>	<b>190 769,31</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 093 940,77	7 093 940,77	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	653 158,35	236 286,23	2 065 164,54	190 769,31
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(6 636 294,39)</b>	<b>(8 425 935,71)</b>	<b>6 215 672,08</b>	<b>135 544,97</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>329 255,80</b>	<b>240 254,07</b>	<b>636 294,99</b>	<b>212 690,47</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	<i>od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	323 240,80	234 239,07	635 985,99	212 381,47
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	35 241,88	11 820,88	10 072,01	2 294,58
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	6 015,00	6 015,00	309,00	309,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>10 696 422,58</b>	<b>5 754 574,64</b>	<b>9 224 643,34</b>	<b>3 135 302,24</b>
I	Odsetki, w tym:	10 696 422,58	5 754 574,64	8 711 954,37	2 961 999,17
-	<i>dla jednostek powiązanych</i>	216 954,50	76 542,79	209 692,95	153 856,08
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00



GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	512 397,37	173 011,47
IV	Inne	0,00	0,00	291,60	291,60
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>(17 003 461,17)</b>	<b>(13 940 256,28)</b>	<b>(2 372 676,27)</b>	<b>(2 787 066,80)</b>
<b>L</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>712 393,52</b>	<b>237 464,51</b>	<b>407 343,80</b>	<b>8 677,24</b>
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	712 393,52	237 464,51	407 343,80	8 677,24
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>613,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	613,33	0,00	0,00	0,00
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>(1 172 314,34)</b>	<b>(465 773,37)</b>	<b>(426 306,09)</b>	<b>(141 858,11)</b>
<b>O</b>	<b>Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>	<b>(18 887 555,70)</b>	<b>(14 643 494,16)</b>	<b>(3 206 326,16)</b>	<b>(2 937 602,15)</b>
<b>P</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(1 074 990,19)</b>	<b>(385 997,19)</b>	<b>589 379,79</b>	<b>(593 330,97)</b>
<b>Q</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>(5 200,77)</b>	<b>30 331,57</b>	<b>(50 630,18)</b>	<b>(17 774,38)</b>
<b>S</b>	<b>Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>	<b>(17 807 364,74)</b>	<b>(14 287 828,53)</b>	<b>(3 745 075,77)</b>	<b>(2 326 496,80)</b>

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2015r.	1.07.-30.09.2015r.	1.01.-30.09.2016r.	1.07.-30.09.2016r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>56 402 580,90</b>	<b>52 883 044,69</b>	<b>(15 440 175,35)</b>	<b>(16 858 754,32)</b>
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>56 402 580,90</b>	<b>52 883 044,69</b>	<b>(15 440 175,35)</b>	<b>(16 858 754,32)</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>32 438 184,00</b>	<b>32 438 184,00</b>	<b>32 438 184,00</b>	<b>32 438 184,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>32 438 184,00</b>	<b>32 438 184,00</b>	<b>32 438 184,00</b>	<b>32 438 184,00</b>

GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>67 202 172,89</b>	<b>67 202 172,89</b>	<b>67 202 172,89</b>	<b>67 202 172,89</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podział wyniku	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidenda	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>67 202 172,89</b>	<b>67 202 172,89</b>	<b>67 202 172,89</b>	<b>67 202 172,89</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nadwyżka aportowa	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5</b>	<b>Różnice kursowe z przekiczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(43 237 775,99)</b>	<b>(46 757 312,20)</b>	<b>(115 080 532,24)</b>	<b>(116 499 111,21)</b>
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 754 304,70	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>9 754 304,70</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	9 754 304,70	0,00	0,00	0,00
-	podział wyniku	9 754 304,70	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>(52 992 080,69)</b>	<b>(46 757 312,20)</b>	<b>(115 080 532,24)</b>	<b>(116 499 111,21)</b>
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6.5</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po</b>	<b>(52 992 080,69)</b>	<b>(46 757 312,20)</b>	<b>(115 080 532,24)</b>	<b>(116 499 111,21)</b>

GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

	<b>korektach</b>				
a	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b	zmniejszenie	(9 754 304,70)	0,00	0,00	0,00
-	pokrycie zyskami niepodzielonymi	(9 754 304,70)	0,00	0,00	0,00
<b>6.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(43 237 775,99)</b>	<b>(46 757 312,20)</b>	<b>(115 080 532,24)</b>	<b>(116 499 111,21)</b>
<b>6.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(43 237 775,99)</b>	<b>(46 757 312,20)</b>	<b>(115 080 532,24)</b>	<b>(116 499 111,21)</b>
<b>7</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>(17 807 364,74)</b>	<b>(14 287 828,53)</b>	<b>(3 745 075,77)</b>	<b>(2 326 496,80)</b>
a	zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	(17 807 364,74)	(14 287 828,53)	(3 745 075,77)	(2 326 496,80)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>38 595 216,16</b>	<b>38 595 216,16</b>	<b>(19 185 251,12)</b>	<b>(19 185 251,12)</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>38 595 216,16</b>	<b>38 595 216,16</b>	<b>(19 185 251,12)</b>	<b>(19 185 251,12)</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.01.-30.09.2015r.	1.07.-30.09.2015r.	1.01.-30.09.2016r.	1.07.-30.09.2016r.
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(17 807 364,74)</b>	<b>(14 287 828,53)</b>	<b>(3 745 075,77)</b>	<b>(2 326 496,80)</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>20 604 356,62</b>	<b>13 936 472,03</b>	<b>3 608 117,64</b>	<b>3 172 420,14</b>
1	Zyski (straty) mniejszości	(5 200,77)	30 331,57	(50 630,18)	(17 774,38)
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 172 314,34	465 773,37	426 306,09	141 858,11
3	Amortyzacja	313 640,16	94 190,06	73 723,10	24 511,91
4	Odpisy wartości firmy	712 393,52	237 464,51	407 343,80	8 677,24
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	(613,33)	0,00	0,00	0,00
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 354 797,59	3 891 773,48	6 585 612,25	2 183 283,06
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12 220 105,19	11 942 056,24	342 040,55	5 646,38
9	Zmiana stanu rezerw	1 152 855,08	1 139 469,08	2 061 253,99	27 695,75
10	Zmiana stanu zapasów	327 572,07	(586 311,70)	5 137 152,65	1 536 671,20

GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

11	Zmiana stanu należności	(12 152 647,42)	(9 182 469,29)	(8 670 231,90)	164 178,30
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 419 894,51	6 989 983,46	(2 212 542,26)	(621 219,43)
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 910 754,32)	(1 085 788,75)	(491 910,44)	(281 108,00)
14	Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>2 796 991,88</b>	<b>(351 356,50)</b>	<b>(136 958,12)</b>	<b>845 923,34</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>491 190,00</b>	<b>484 190,00</b>	<b>54 065,04</b>	<b>0,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	484 190,00	484 190,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	54 065,04	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	7 000,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>5 518 891,48</b>	<b>2 265 463,72</b>	<b>452 936,46</b>	<b>442 183,74</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	339 375,51	275 055,77	17 194,39	6 441,67
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	4 698 715,97	1 514 607,95	742,07	742,07
3	Na aktywa finansowe, w tym:	5 000,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	5 000,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	5 000,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	475 800,00	475 800,00	435 000,00	435 000,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(5 027 701,48)</b>	<b>(1 781 273,72)</b>	<b>(398 871,42)</b>	<b>(442 183,74)</b>

GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej  
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 roku

<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>5 345 568,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>3 467 379,44</b>	<b>2 622 154,16</b>	<b>533 580,35</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	3 467 379,44	2 622 154,16	533 580,35
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 192 628,22</b>	<b>796 045,65</b>	<b>896 186,25</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	1 006 669,24	755 815,57	839 422,36
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	94 409,93	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00
8	Odsetki	91 549,05	40 230,08	56 763,89
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 274 751,22</b>	<b>1 826 108,51</b>	<b>357 162,12</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>44 041,62</b>	<b>(306 521,71)</b>	<b>41 133,70</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>44 041,62</b>	<b>(306 521,71)</b>	<b>41 133,70</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>287 217,70</b>	<b>637 781,03</b>	<b>114 892,25</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>331 259,32</b>	<b>331 259,32</b>	<b>156 025,95</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00

## **Komentarz Zarządu Spółki na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięty wynik finansowy.**

W okresie 3 kwartałów 2016 roku Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. odnotowała zysk z działalności operacyjnej w kwocie 6,2 mln zł, wykazując w tym obszarze znaczącą poprawę w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Osiągnięcie pozytywnego wyniku było możliwe dzięki działaniom Zarządu Jednostki Dominującej w zakresie uszczelnienia źródeł przychodów nie tylko na szczeblu Podmiotu Dominującego ale także w podmiotach zależnych, na tyle na ile możliwe to było w ich bieżącym stanie ekonomicznym i organizacyjnym. Wysokie koszty obsługi zadłużenia Grupy Kapitałowej spowodowały, że ostatecznie za okres 3 kwartałów 2016 odnotowała ona stratę na poziomie 3,7 mln zł. Strata ta jest niższa w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 79 %.

Zarząd Spółki pozostaje w kontakcie z wierzycielami i na bieżąco informuje ich o czynnościach podejmowanych przez Zarząd w ramach prowadzonego postępowania jak również o ewentualnych przeszkodach utrudniających bądź spowalniających ten proces.

## **Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz skonsolidowanych wyników finansowych na 2016 rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym**

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości wartości prognoz skonsolidowanych wyników finansowych na 2016 rok.

## **Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym**

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

## **Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym**

W skład Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej na dzień 30 września 2016 roku wchodził Emitent (GC Investment S.A. w upadłości układowej) jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej oraz następujące spółki zależne GC Investment S.A. w upadłości układowej:

<b>Lp.</b>	<b>Nazwa Spółki</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Udział w konsolidacji [%]</b>
1	Armada Development S.A.	13 384 752,00	100,00%
2	Galeria Południe Sp. z o.o.	18 550 000,00	100,00%
3	GC INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA BAUPOL S.K.A. (dawniej Baupol Sp. z o.o.)	59 500,00	100,00%
4	Heban Apartamenty Sp. z o.o.	6 900 000,00	60,15%
5	PKS w Katowicach S.A.	1 900 000,00	85,00%
6	BROWAR MARIACKI Sp. z o.o.	5 300 000,00	50,00%
7	ARMADA – ZABRZE 2 Sp. z o.o.	5 000,00	85,00%
8	„ARMADA-FLEET MANAGEMENT” S.A.	10 410 000,00	34,65%
9	Golf Apartamenty Sp. z o.o. (uprzednio Galeria Piecownia Sp. z o.o.)	105 000,00	100,00%
10	Golf Apartamenty Sp. z o.o.	805 000,00	100,00%

## **Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

Wykaz akcjonariuszy GC Investment S.A. posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2016 roku, przedstawia się następująco:

1. MGJ Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach – posiadająca 4 372 873 akcji Spółki, co stanowi 13,48 % w ogólnej liczbie głosów.
2. Jan Szmidt - posiadający 3 857 193 akcji Spółki, co stanowi 11,89 % w ogólnej liczbie głosów.
3. Tadeusz Biedzki – posiadający 7 431 000 akcji Spółki, co stanowi 22,91% w ogólnej liczbie głosów.
4. Tomasz Przeradzki – posiadający 2 225 000 akcji Spółki, co stanowi 6,86% w ogólnej liczbie głosów.
5. „M.G. CENTRUM” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach – posiadająca 6 725 423 akcji Spółki, co stanowi 20,73% w ogólnej liczbie głosów.

## **Informacje o zatrudnieniu**

Na dzień 30 września 2016 roku liczba osób zatrudnionych przez Grupę Kapitałową Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 56,77 etatów.