

GRUPA KAPITAŁOWA
GC Investment S.A. w upadłości układowej
ul. Gen. Zygmunta Waltera - Jankego 15B,
40-615 Katowice

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2015

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA



Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Zarząd Spółki Dominującej nie wycenił nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwych oraz nie zweryfikował wartości odzyskiwanej towarów, nad którymi kontrolę sprawują konsolidowane jednostki zależne. Wartość tych niewycenionych i niezwyfikowanych aktywów Grupy Kapitałowej wynosi około 104.341 tys. złotych, co stanowi około 40% wartości aktywów Grupy Kapitałowej. Nie możemy ocenić, czy ewentualna aktualizacja wyceny posiadanych przez spółki zależne nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwych oraz towarów do wartości odzyskiwalnych nie wpłynęłaby istotnie odpowiednio na wartość aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych ujawnionych w badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, a w konsekwencji na kapitały własne i wynik netto Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować wartość godziwą nieruchomości oraz wartość odzyskiwalną towarów, nad którymi kontrolę sprawują konsolidowane spółki zależne, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Spółkę Dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.



Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że:

- Zarząd Spółki Dominującej przedstawił w nocie 45 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego uzasadnienie swojego stanowiska przyjęcia przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasady kontynuacji działalności. Nota ta zawiera opis obecnie podejmowanych, jak również planowanych działań mających na celu eliminację tych zagrożeń,
- Spółka Dominująca wygenerowała ujemne wyniki w roku 2015, jak i w latach ubiegłych. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki Dominującej planuje zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Na dzień wydania opinii uchwała nie została jeszcze podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem badania przez inny podmiot uprawniony, który z dnia 4 września 2015 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu General Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 3776.

.....
Marcin Snopek

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 11212

General Audyt Sp. z o.o.
40-013 Katowice, ul. Staromiejska 6/10d
NIP: 954-273-37-90 REGON: 242754256

Katowice, 28 czerwiec 2016 roku

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI GC INVESTMENT S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2015

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka Dominująca działa pod firmą GC Investment S.A. w upadłości układowej. Siedzibą Spółki są Katowice, ul. Gen. Zygmunta Waltera - Jankego 15B.

Spółka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 30 października 2009 roku przed notariuszem Bożeną Górską – Wolnik w Katowicach (Repertorium A Nr 12670/2009).

Spółka Dominująca powstała z przekształcenia GC Investment Sp. z o.o. na mocy Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników GC Investment Sp. z o.o. z dnia 30 października 2009 roku.

Spółka Dominująca została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy VIII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Katowicach pod numerem KRS 0000343871, na podstawie postanowienia z dnia 31 grudnia 2009 roku.

Spółka Dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 954-225-62-55 nadany przez Drugi Urząd Skarbowy w Katowicach w dniu 2 października 2006 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 276244722.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki Dominującej przedmiotem jej działalności jest:

- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
- roboty związane z budowa dróg kołowych i szynowych;
- roboty związane z budowa rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych;
- roboty związane z budowa pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej;
- rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę;
- wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych;
- wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych;
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane;
- sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
- konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
- sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
- sprzedaż hurtowa i detaliczna motocykli, ich naprawa i konserwacja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do nich;
- sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie;

- magazynowanie i przechowywanie towarów;
- działalność usługowa wspomagająca transport;
- działalność holdingów finansowych;
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie;
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
- doradztwo związane z zarządzaniem;
- działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne;
- reklama;
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
- wypożyczanie i dzierżawa artykułów użytku osobistego i domowego;
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych;
- działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników;
- pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane;
- działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach;
- sprzątanie obiektów;
- pozaszkolne formy edukacji;
- działalność wspomagająca edukację;
- działalność związana ze sportem;
- działalność rozrywkowa i rekreacyjna;
- pozostała indywidualna działalność usługowa.

W badanym okresie działalność operacyjna Grupy Kapitałowej wobec ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu przez Spółkę Dominującą została ograniczona na rzecz działań mających na celu restrukturyzację Spółki Dominującej i spłatę jej wierzycieli.

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 32.438.184,00 zł i dzielił się na 32.438.184 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wśród akcjonariuszy Spółki Dominującej znajdowali się:

- | | |
|-----------------------------|------------------|
| — MGJ Inwestycje Sp. z o.o. | — 25,37 % akcji, |
| — Tomasz Przeradzki | — 6,86 % akcji, |
| — Tadeusz Biedzki | — 22,91 % akcji, |
| — M.G. Centrum Sp. z o.o. | — 20,73 % akcji, |
| — pozostali akcjonariusze | — 24,13 % akcji, |

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej.

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej. Spółka MCJ Inwestycje Sp. z o.o. sprzedała 3.857.193 akcji Panu Janowi Szmidt, co stanowi 11,89% w ogólnej liczbie głosów.

Kapitał własny Spółki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 12.832.184,62 zł.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Dominik Staroń — Prezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 21 grudnia 2015 roku Pan Tadeusz Pulter złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu GC Investment S.A. w upadłości układowej. Na w/w stanowisko powołano Panią Magdalenę Jasicę – Buk (Pani Magdalena Jasica-Buk sprawowała funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki w terminach: od dnia 15 czerwca 2015 roku do dnia 26 listopada 2015 roku oraz od dnia 21 grudnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku),
- w dniu 31 marca 2016 roku Pani Magdalena Jasica – Buk złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu GC Investment S.A. w upadłości układowej,
- w dniu 18 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu GC Investment S.A. w upadłości układowej Pana Wojciecha Sobczaka,
- w dniu 25 maja 2016 roku Pan Wojciech Sobczak został odwołany z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu GC Investment S.A. w upadłości układowej.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i nie zostały zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2015 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – GC Investment S.A. w upadłości układowej

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 28 czerwca 2016 roku opinię z zastrzeżeniem oraz zwróceniem uwagi.

Treść zastrzeżenia:

„Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii. Spółka nie przedstawiła kalkulacji odzyskiwalności wartości posiadanych długoterminowych aktywów finansowych o wartości 113.625 tys. złotych, stanowiących 47% wartości aktywów Spółki. Nie możemy ocenić, czy ewentualna aktualizacja wyceny posiadanych przez Spółkę akcji i udziałów do wartości

odzyskiwalnych nie wpłynęłyby istotnie na wartość długoterminowych aktywów finansowych ujawnionych w badanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki GC Investment S.A. w upadłości układowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, a w konsekwencji na kapitały własne i wynik netto Spółki GC Investment S.A. w upadłości układowej”.

Treść zwrócenia uwagi:

„Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na:

- informacje zawarte w nocy 45 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której Zarząd poinformował o sytuacji finansowej Spółki i przedstawił zagrożenia związane z możliwością kontynuacji działalności przez Spółkę w niezmiennym istotnie zakresie. Nota ta zawiera opis obecnie podejmowanych, jak również planowanych działań mających na celu eliminację tych zagrożeń. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania przez Spółkę działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, co potwierdzono we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, i nie uwzględnia korekt wyceny aktywów i zobowiązań, które byłyby konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować działalności,
- ujemne wyniki wygenerowane w roku 2015, jak i w latach ubiegłych. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki planuje zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Na dzień wydania opinii uchwała nie została jeszcze podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem badania przez inny podmiot uprawniony, który z dniem 29 maja 2015 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi.”

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
Armada Development S.A.	100%	Kancelaria Biegłego Rewidenta mgr Barbara Kapicka, opinia ze zwróceniem uwagi	31.12.2015
Galeria Południe Sp. z o.o.	100%	Nie dotyczy	31.12.2015
GC Investment S.A. BAUPOL S.K.A.	100%	Nie dotyczy	31.12.2015
Heban Apartamenty Sp. z o.o.	100%	Nie dotyczy	31.12.2015
Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A.	85%	General Audyt Sp. z o.o. Opinia nie wydana na dzień wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej	31.12.2015
Golf Apartamenty Sp. z o.o.	100%	Nie dotyczy	31.12.2015

[Signature]

Golf Apartamenty 2 Sp. z o.o.	100%	Nie dotyczy	31.12.2015
ARMADA – ZABRZE 2 Spółka z o.o.	100%	Nie dotyczy	31.12.2015

Jednocześnie na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości z konsolidacji wyłączono Spółkę Best Property Sp. z o. o.

W roku obrotowym skład badanej Grupy Kapitałowej oraz jednostek konsolidowanych, dla których Spółka Dominująca przygotowała badane sprawozdania skonsolidowane, nie uległ zmianie.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 52.992.080,69 zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Kancelaria Biegłego Rewidenta – Barbara Kapicka. Biegły rewident w dniu 4 września 2015 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że w pkt. 5 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd wskazał na istnienie poważnych zagrożeń, co do dalszej kontynuacji działalności. Jednocześnie w nocie nr 46 dodatkowych informacji i objaśnień oraz pkt. IX sprawozdania Zarządu poinformowano, że przygotowywane są listy wierzytelności i nie jest jeszcze zawarty układ z wierzycielami.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto dane finansowe spółki zależnej wymienionej w pkt. 2.2. raportu, w której od 30.09.2014 roku nie jest powołany Zarząd. W pkt. 2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nocie nr 46 dodatkowych informacji i objaśnień, Zarząd spółki dominującej uzasadnił powód włączenia danych finansowych spółki zależnej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Suma bilansowa w/w spółki stanowi 8,61% sumy bilansowej Grupy Kapitałowej przed wyłączeniami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie zostało podpisane przez członka Zarządu powołanego w dniu 15.06.2015 roku. Oświadczenie w/w członka Zarządu zostało dołączone do sprawozdania finansowego.”.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 odbyło się w dniu 22 grudnia 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 stycznia 2016 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 21 grudnia 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką Dominującą GC Investment S.A. w upadłości układowej a firmą General Audyt Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, ul. Staromiejska 6/10d, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3776. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Marcina Snopka (nr ewidencyjny 11212) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 18 do 19 maja 2016 roku, od 15 czerwca do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 18 grudnia 2015 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 17 statutu Spółki.

General Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz kluczowy biegły rewident Marcin Snopek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

5. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania. Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 28 czerwca 2016 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego bilansu oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10.648	53.801
Koszty działalności operacyjnej	(11.304)	(67.741)
Pozostałe przychody operacyjne	629	984
Pozostałe koszty operacyjne	(42.380)	(25.614)
Przychody finansowe	545	1.013
Koszty finansowe	(27.126)	(27.080)
Podatek dochodowy	(1.485)	(10.335)
Zysk (strata) netto	(71.843)	(52.992)
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
- rentowność sprzedaży	(647,92)%	(115,19)%
- rentowność sprzedaży netto	(674,73)%	(98,50)%
- rentowność netto kapitału własnego	(127,37)%	(48,44)%
<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
- wskaźnik rotacji majątku	0,04	0,17
- wskaźnik rotacji należności w dniach	539	86
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	414	128
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	2.532	616
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
- stopa zadłużenia	106%	82%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	(6)%	18%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(145.535)	(110.096)
- wskaźnik płynności	0,44	0,53
- wskaźnik podwyższonej płynności	0,15	0,19

* Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku nie było przedmiotem badania przez General Audit Sp. z o.o.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności sprzedaży oraz rentowności netto kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wzrost wskaźnika rotacji należności, zobowiązań i zapasów w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia,

- spadek stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost deficytu kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

W nocy 45 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujawnione zostały zagrożenia i ryzyka związane z możliwością kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości związane z trudną sytuacją Spółki. Nota ta zawiera opis obecnie podejmowanych, jak również planowanych działań mających na celu eliminację tych zagrożeń. Spółka Dominująca wygenerowała ujemne wyniki w roku 2015, jak i w latach ubiegłych. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki Dominującej planuje zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Na dzień wydania opinii uchwała nie została jeszcze podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 263.930.393,86 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w kwocie 71.842.756,25 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 71.842.756,25 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 47.475,67 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia kapitałów mniejszości.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

Uzasadnienie wydanej opinii

Zarząd Spółki Dominującej nie dokonał wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwych oraz nie zweryfikował wartości odzyskiwanej towarów, nad którymi kontrolę sprawują konsolidowane jednostki zależne. Wartość tych niewycenionych i niezwyfikowanych aktywów Grupy Kapitałowej wynosi około 104.341 tys. złotych, co stanowi około 40% wartości aktywów Grupy Kapitałowej. Nie możemy ocenić, czy ewentualna aktualizacja wyceny posiadanych przez spółki zależne nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwych oraz towarów do wartości odzyskiwalnych nie wpłynęłaby istotnie odpowiednio na wartość aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych ujawnionych w badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, a w konsekwencji na kapitały własne i wynik netto Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej.

W notcie 45 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przedstawiona została informacja o sytuacji finansowej Spółki Dominującej. Nota ta zawiera również opis zagrożeń związanych z możliwością kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą w niezmiennym istotnie zakresie, jak również opis obecnie podejmowanych, jak również planowanych działań mających na celu eliminację tych zagrożeń. Według Zarządu Spółki Dominującej najważniejszym celem wśród zaplanowanych działań jest uzyskanie akceptacji wierzycieli układowych dla przedstawionych propozycji układowych, gdyż kontynuacja działalności Spółki Dominującej uzależniona jest od zawarcia układu z wierzycielami oraz skuteczności działań restrukturyzacyjnych i naprawczych podejmowanych i planowanych przez Zarząd.

Spółka Dominująca wygenerowała ujemne wyniki w roku 2015, jak i w latach ubiegłych. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki Dominującej planuje zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Na dzień wydania opinii uchwała nie została jeszcze podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła kontynuację działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W nocy 45 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawarto opis zagrożeń związanych z możliwością kontynuacji działalności przez Spółkę Dominującą w niezmienionym istotnie zakresie, jak również opis obecnie podejmowanych, jak również planowanych działań mających na celu eliminację tych zagrożeń. Istotne zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje określone w artykule 49 Ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Scd

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

General Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

W imieniu General Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 3776.



.....
Marcin Snopek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 11212

General Audyt Sp. z o.o.
40-013 Katowice, ul. Staromiejska 8/10
NIP: 954-273-37-80 REGON: 24275425

Katowice, 28 czerwiec 2016 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA
GC INVESTMENT S.A.
*w upadłości układowej***

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 ROKU**

OBEJMUJĄCE:

- 1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**
- 2. Skonsolidowany bilans**
- 3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat**
- 4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**
- 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Dane Jednostki Dominującej

a) Nazwa

GC Investment S.A. w upadłości układowej

b) Siedziba

ul. Gen. Zygmunta Waltera Jankego 15B, 40-615 Katowice

NIP: 954-22-56-255

REGON: 276244722

c) Podstawowy przedmiot działalności

Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 2007 68.10.Z)

d) Organ rejestrowy

Spółka GC Investment S.A. w upadłości układowej została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 30.10.2009 roku w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 31.12.2009 roku Jednostka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000343871.

e) Czas trwania działalności Jednostki

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

GC Investment S.A. w upadłości układowej jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej, w skład której wchodzi następujące podmioty, których sprawozdania zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną. Sprawozdania omawianych podmiotów zostały podpisane przez Zarządy tych spółek z wyjątkiem sprawozdania finansowego spółki Galeria Południe Sp. z o.o. Zarząd włączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie finansowe Gallerii Południe sp. z o.o. ponieważ uważa, że nadal sprawuje kontrolę nad w/w spółką. Dane finansowe spółki są znane bowiem księgi rachunkowe prowadzone są w biurze rachunkowym prowadzącym księgi rachunkowe spółki dominującej. Jednocześnie Zarząd spółki dominującej zapewnia, iż w całym okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie była utrzymana kontrola nad spółką przez kuratora spółki Galeria Południe będącego jednocześnie Prezesem spółki dominującej. Zdaniem Zarządu dane finansowe w/w spółki są istotne, a ich wyłączenie spowodowałoby nieprawdziwy obraz finansowy i majątkowy Grupy.

1. Nazwa Spółki: Armada Development S.A.
Siedziba: ul. Golfowa 3, 41-907 Bytom
Przedmiot działalności: Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
KRS: 0000144185
NIP: 634-002-04-30
REGON: 271934379
GC Investment S.A. w upadłości układowej posiada bezpośrednio i pośrednio poprzez jednostki uczestnictwa GCI29 FIZ 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Armada Development S.A.
2. Nazwa Spółki: Galeria Południe Sp. z o.o.
Siedziba: ul. Generała Zygmunta Waltera-Jankego 15B, 40-615 Katowice
Przedmiot działalności: Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
KRS: 0000271325
NIP: 954-258-10-50
REGON: 240568915
GC Investment S.A. w upadłości układowej posiada bezpośrednio i pośrednio poprzez jednostki uczestnictwa GCI29 FIZ 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Galeria Południe Sp. z o.o.
3. Nazwa Spółki: GC Investment Spółka Akcyjna Baupol S.K.A.
Siedziba: ul. Ostrogórska 9, 41-200 Sosnowiec
Przedmiot działalności: Pozyskiwanie i zbywanie nieruchomości w ramach działalności deweloperskiej Spółki oraz bieżąca działalność treningowego pola golfowego w Bytomiu.
KRS: 0000435016
NIP: 644-100-37-46
REGON: 270729743
GC Investment S.A. w upadłości układowej posiada bezpośrednio i pośrednio poprzez jednostki uczestnictwa GCI29 FIZ 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki GC Investment S.A. Baupol S.K.A.
4. Nazwa Spółki: Heban Apartamenty Sp. z o.o.
Siedziba: ul. Generała Zygmunta Waltera-Jankego 15B, 40-615 Katowice

Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, realizacja projektów budowlanych
Przedmiot działalności: związanych ze wznoszeniem budynków
KRS: 0000044732
NIP: 954-238-81-23
REGON: 277629602
GC Investment S.A. w upadłości układowej posiada bezpośrednio i pośrednio poprzez jednostki uczestnictwa GCI29 FIZ oraz udziały w spółce Galeria Południe Sp z o.o. 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Heban Apartamenty Sp. z o.o.

5. Nazwa Spółki: Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A.
Siedziba: ul. Jerzego Dudy-Gracza 12, 40-008 Katowice
Przedmiot działalności: Usługi zarządzania i wynajmu nieruchomości.
KRS: 0000052910
NIP: 634-019-66-14
REGON: 000616095
GC Investment S.A. w upadłości układowej posiada 85 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A.
6. Nazwa Spółki: Golf Apartamenty 2 Sp. z o.o. (dawniej: Galeria Piecownia Sp. z o.o.)
Siedziba: ul. Golfowa 3, 41-907 Bytom
Przedmiot działalności: Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
KRS: 0000472187
NIP: 954-274-45-52
REGON: 243335169
Armada Development S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Golf Apartamenty 2 sp z o.o. (dawniej: Galeria Piecownia Sp. z o.o.)
7. Nazwa Spółki: Golf Apartamenty Sp. z o.o.
Siedziba: ul. Golfowa 3, 41-907 Bytom
Przedmiot działalności: Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
KRS: 0000474593
NIP: 954-274-47-99
REGON: 243352251
Armada Development S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Golf Apartamenty Sp. z o.o..
8. Nazwa Spółki: Armada Zabrze 2 Sp. z o.o.
Siedziba: ul. Korczoka 86, 41-800 Zabrze
Przedmiot działalności: Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
KRS: 0000507896
NIP: 648-277-10-34
REGON: 243551358
GC Investment S.A. w upadłości układowej posiada pośrednio poprzez spółkę Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A. 85% udziałów w kapitale zakładowym spółki Armada zabrze 2 Sp. z o.o.

Ponadto konsolidacją metodą praw własności objęto następujące spółki współzależne i stowarzyszone:

9. Nazwa Spółki: Browar Mariacki Sp. z o.o.
Siedziba: ul. Generała Zygmunta Waltera-Jankego 15B, 40-615 Katowice
Przedmiot działalności: Produkcja piwa, hotele i podobne obiekty zakwaterowania
KRS: 0000235967
NIP: 954-252-23-14
REGON: 240096149
GC Investment S.A. w upadłości układowej posiada 50 % udziałów w kapitale zakładowym tej Browar Mariacki Sp. z o.o.
10. Nazwa Spółki: Armada-Fleet Management S.A.
Siedziba: ul. Kolejowa 54, 40-606 Katowice
Przedmiot działalności: Długoterminowy wynajem samochodów
KRS: 0000306906
NIP: 954-230-21-79
REGON: 272302121

GC Investment S.A. w upadłości układowej posiada 34,65% udziałów w kapitale zakładowym spółki Armada-Fleet Management S.A.

Podmioty wyłączone z konsolidacji ze względu na nieistotność

11. Nazwa Spółki: Best Property Sp. z o.o.
Siedziba: ul. Gen. Zygmunta Waltera Jankego 15B, 40-615 Katowice
Przedmiot działalności: Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
KRS: 0000472187
NIP: 954-274-45-52
REGON: 243335169
Przedsiębiorstwo Kamunikacji Samochodowej w Katowicach S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Best Property sp. z o.o..

Czas trwania spółek zależnych, współzależnej i stowarzyszonych jest nieograniczony.

3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmują okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

4. Wewnętrzne jednostki organizacyjne

W skład Spółek objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdanie finansowe.

5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Pomimo okoliczności, które wskazują na istnienie poważnych zagrożeń co do dalszej kontynuacji działalności Grupy w postaci znacząco ujemnego wyniku finansowego, ujemnego kapitału obrotowego a także istotnych problemów z bieżącym regulowaniem zobowiązań w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej. Grupa będzie kontynuowała działalność w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego. W dniu 2 grudnia 2014 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Jednostki Dominującej z możliwością zawarcia układu. W nocie 45 opisano istniejące ryzyka, które mogą wpłynąć na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej w przyszłych okresach oraz planowane działania Zarządu Jednostki Dominującej zmierzające w celu ograniczenia tego ryzyka.

Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Podmioty Grupy Kapitałowej przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej ze wskazaniem na ryzyko i zagrożenia związane z możliwością kontynuacji działalności wynikające z trudnej sytuacji finansowej tych Jednostek.

6. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami wynikającymi z przepisów ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:

1. 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, rozpoczynając od miesiąca następującego po miesiącu nabycia aktywów.

2. 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 umarzane w całości w miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, poczynwszy 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.

3. 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, z uwzględnieniem znanych Kierownictwu przesłanek, mogących wpłynąć na korektę ceny w stosunku do posiadanych operatów szacunkowych. W sytuacji gdy, w ocenie Kierownictwa, wartość nieruchomości nie uległa istotnym zmianom, w stosunku do ostatnio dokonanej wyceny w postaci operatu szacunkowego, wówczas wycena nie jest corocznie aktualizowana.

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

4. Zapasy

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

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

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.

5. 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.

6. Pożyczki

Pożyczki długoterminowe 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.

7. 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.

8. Zobowiązania

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

9. Rachunek zysków i strat jednostka sporządza w układzie porównawczym.

10. Rachunek przepływów pieniężnych jednostka sporządza w metodą pośrednią.

Sporządził: Marta Poloczek

EKONOMIST Sp. z o.o.
Spółka komandytowa
ul. Ogrodowa 13
43-195 MIKOŁÓW
tel. (32) 7899-295, fax (32) 2540 418

Podpisy Członków Zarządu

1. Dominik Staroń - Prezes Zarządu

Prezes Zarządu

Dominik Staroń

GC INVESTMENT S.A.
w upadłości układowej
ul. Gen. Z. W. Jankowi 138 40-615 Katowice
tel. (032) 603-65-70 fax: (032) 603-65-71
NIP: 954-22-56-255 Regon: 276244722

Katowice, dnia 28.06.2016

Skonsolidowany bilans
Aktywa

Lp	Uzasadnienie	Na pot.	31.12.2015	31.12.2014
A	AKTYWA TRWAŁE		150 373 466,51	187 674 549,54
I	Wartości niematerialne i prawne	I	23 259,34	55 581,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		23 259,34	55 581,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2a-b	491 192,92	1 441 050,94
i	Wartość firmy - jednostki zależne		491 192,92	1 441 050,94
2	Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III	Rzeczowe aktywa trwałe		1 135 192,89	14 777 627,81
1	Środki trwałe	2	967 879,35	14 729 332,20
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	5 479 026,07
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		570 165,88	8 383 084,99
c	urządzenia techniczne i maszyny		362 377,22	572 449,65
d	środki transportu		4 350,00	251 712,55
e	inne środki trwałe		30 986,25	43 058,94
2	Środki trwałe w budowie		167 313,54	58 295,61
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
IV	Należności długoterminowe	3	840 000,00	840 000,00
1	Od jednostek powiązanych		420 000,00	420 000,00
2	Od jednostek pozostałych		420 000,00	420 000,00
V	Inwestycje długoterminowe	4	137 435 876,82	158 237 460,10
1	Nieruchomości		124 304 086,76	141 591 510,59
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		13 131 790,06	16 645 949,51
a	w jednostkach zależnych i współzależnych i niewycenianych metodą konsolidacji pełnej		295 000,00	290 000,00
-	udziały lub akcje		5 000,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		290 000,00	290 000,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		2 775 285,53	6 293 594,98
-	udziały lub akcje		2 775 285,53	6 293 594,98
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach		10 061 504,53	10 062 354,53
-	udziały lub akcje		10 061 504,53	10 062 354,53
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		10 447 944,54	12 322 829,70
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	10 447 944,54	12 322 829,70
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	9	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE		113 556 927,35	126 070 377,95
I	Zapasy	10	74 516 934,98	82 320 094,75
1	Materiały		0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku		16 809 677,00	2 384 446,68
3	Produkty gotowe		0,00	0,00
4	Towary		54 409 091,98	79 583 883,05
5	Zaliczki na dostawy		3 298 166,00	351 765,02
II	Należności krótkoterminowe	11	26 724 062,99	34 408 620,06
i	Należności od jednostek powiązanych		7 244 865,74	2 161 724,57
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 366 133,76	1 888 642,59
-	do 12 miesięcy		3 366 133,76	1 888 642,59
-	powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		3 878 731,98	273 081,98
2	Należności od pozostałych jednostek		19 479 197,25	32 246 895,49
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		11 592 822,23	14 586 194,57
-	do 12 miesięcy		11 592 822,23	14 586 194,57
-	powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		7 886 375,02	17 660 700,92
c	inne		7 815 828,31	17 145 561,57
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe		7 608 875,89	7 907 449,56
i	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5	7 608 875,89	7 907 449,56
a	w jednostkach zależnych i współzależnych		4 806 806,20	4 806 806,20
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		4 806 806,20	4 806 806,20
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w jednostkach stowarzyszonych		941 539,18	892 160,48
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		941 539,18	892 160,48
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	w pozostałych jednostkach		1 525 837,14	1 921 265,18
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		1 524 167,20	1 719 475,12
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		1 669,94	201 790,06
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		334 693,37	287 217,70
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach		334 693,37	266 417,70
-	inne środki pieniężne		0,00	20 800,00
-	inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	4 707 053,49	1 434 213,58
	AKTYWA RAZEM		263 950 393,36	313 744 927,49

Skonsolidowany bilans
Pasywa

Lp	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2014
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		(15 440 175,35)	56 402 580,90
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	12	32 438 184,00	32 438 184,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		67 202 172,89	67 202 172,89
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI	Różnice kursowe z przeliczenia		0,00	0,00
VII	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VIII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		(43 237 775,99)	9 754 304,70
IX	Zysk (strata) netto	13	(71 842 756,25)	(52 992 080,69)
X	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI		225 440,71	354 417,78
C	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK		0,00	613,33
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		0,00	613,33
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		279 145 128,50	256 987 315,48
I	Rezerwy na zobowiązania		17 109 449,19	20 541 507,89
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	13 452 981,39	16 818 640,12
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	15 700,00	17 900,00
	- długoterminowa		15 700,00	17 900,00
	- krótkoterminowa		0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	15	3 640 767,80	3 704 967,77
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		3 640 767,80	3 704 967,77
II	Zobowiązania długoterminowe	16	6 343 010,20	3 964 093,63
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek		6 343 010,20	3 964 093,63
a	kredyty i pożyczki		5 216 710,15	2 434 719,91
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		250 000,00	650 000,00
c	inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d	inne		876 300,05	879 373,72
III	Zobowiązania krótkoterminowe		255 331 031,54	232 388 905,30
1	Wobec jednostek powiązanych		18 878 046,54	18 911 499,58
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		707 202,82	1 054 203,26
	- do 12 miesięcy		707 202,82	1 054 203,26
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		18 170 843,72	17 857 296,32
2	Wobec pozostałych jednostek		236 379 347,61	213 359 080,77
a	kredyty i pożyczki		52 937 464,62	46 369 205,04
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		127 105 470,04	117 668 056,03
c	inne zobowiązania finansowe		0,00	1 642 111,97
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		12 497 078,33	11 403 577,39
	- do 12 miesięcy		12 368 306,30	11 357 206,98
	- powyżej 12 miesięcy		128 772,03	46 370,41
e	zaliczki otrzymane na dostawy		2 302 743,73	2 899 739,50
f	zobowiązania wekslowe		0,00	372 352,63
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		23 644 298,94	17 376 288,17
h	z tytułu wynagrodzeń		94 306,26	154 212,26
i	inne		17 797 985,69	15 473 537,78
3	Fundusze specjalne		73 637,39	118 324,95
IV	Rozliczenia międzyokresowe		361 637,57	92 808,66
1	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	18	361 637,57	92 808,66
	- długoterminowe		241 564,40	20 666,19
	- krótkoterminowe		120 073,17	72 142,47
	PASYWA RAZEM		263 930 393,86	313 744 927,49

Sporządził: Marta Poloczek 4 3 - 1 9 5 M I K O Ł Ó W
 tel. (32) 7899-295, fax (32) 2540 418

Podpisy Członków Zarządu

I. Dominik Staroń - Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
 Dominik Staroń

GC INVESTMENT S.A.
 W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
 ul. Gen. Z.W. Jankiego 158, 40-616 Katowice
 tel. (032) 603-65-70 fax: (032) 603-65-71
 NIP: 954-22-56-255 Regon: 276244722

Katowice, dnia 28.06.2016

Skonsolidowany rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp	Tytuł	Nr rozp.	Wykonania z okresu	
			1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21	10 647 652,46	53 800 837,56
-	od jednostek powiązanych		1 390 806,61	794 160,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		4 680 519,23	13 083 038,76
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		571 624,99	(1 105 829,01)
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		5 395 508,24	41 823 627,81
B	Koszty działalności operacyjnej		11 304 444,22	67 740 830,88
I	Amortyzacja		323 143,04	482 139,52
II	Zużycie materiałów i energii		226 333,90	868 851,45
III	Usługi obce		3 951 427,83	6 782 225,40
IV	Podatki i opłaty, w tym:		1 887 937,56	1 482 080,49
-	podatek akcyzowy		0,00	0,00
V	Wynagrodzenia		1 716 115,46	3 492 475,53
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		253 852,90	510 209,10
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		63 371,52	124 046,02
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 882 262,01	53 998 803,37
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		(656 791,76)	(13 939 993,32)
D	Pozostałe przychody operacyjne		628 721,74	984 132,71
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	27 968,54
II	Dotacje		10 790,09	40 000,00
III	Inne przychody operacyjne		617 931,65	916 164,17
E	Pozostałe koszty operacyjne		42 379 984,00	25 614 249,87
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6 659 909,42	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		30 775 279,93	22 790 640,65
III	Inne koszty operacyjne		4 944 794,65	2 823 609,22
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		(42 408 054,02)	(38 570 110,48)
G	Przychody finansowe		545 371,33	1 013 039,61
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	22	539 356,33	642 555,89
-	od jednostek powiązanych		47 222,58	230 357,57
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	3 254,27
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V	Inne		6 015,00	367 229,45
H	Koszty finansowe		27 126 076,07	27 079 809,06
I	Odsetki, w tym:	23	15 030 019,31	24 345 185,87
-	dla jednostek powiązanych		210 167,68	357 529,50
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	2 730 286,53
III	Aktualizacja wartości inwestycji		12 017 846,76	65,50
IV	Inne		78 210,00	4 271,16
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0,00	2 662 706,93
J	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)		(68 988 758,76)	(61 974 173,90)
K	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	24	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
L	Odpis wartości firmy		949 858,02	1 641 131,81
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		949 858,02	1 641 131,81
II	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
M	Odpis ujemnej wartości firmy		613,33	169 686,05
I	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		613,33	169 686,05
II	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
N	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(3 518 309,45)	(4 049 630,22)
O	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)		(73 456 312,90)	(67 495 248,98)
P	Podatek dochodowy	25	(1 484 579,58)	(10 334 805,93)
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
R	Zyski (straty) mniejszości		(128 977,07)	(4 168 362,36)
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)		(71 842 756,25)	(52 992 080,69)

Sporządził: Marta Poloczek

EKONOMIST Sp. z o.o.
Spółka komandytowa
ul. Ogrodowa 18
43-195 MIKOŁÓW
tel. (32) 7899-295 fax (32) 2540 418

Podpisy Członków Zarządu

1. Dominik Staroń - Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
[Podpis]
Dominik Staroń

GC INVESTMENT S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ul. Gen. Ż. W. Sosnkowskiego 183, 70-616 Katowice
tel. (032) 603-65-70 fax: (032) 603-65-71
NIP: 954-22-66-255 Regon: 27624722
(1)

Katowice, dnia 28.06.2016

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu)

I.p	Treść	1 01 - 31 12 2015r	1 01 - 31 12 2014r
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	56 402 580,90	113 122 499,02
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	(3 748 970,90)
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	56 402 580,90	109 373 528,12
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	32 438 184,00	32 438 184,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	32 438 184,00	32 438 184,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	67 202 172,89	66 231 639,76
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	970 533,13
a	zwiększenie	0,00	970 533,13
-	podział wyniku	0,00	970 533,13
b	zmniejszenie	0,00	0,00
-	dywidenda	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	67 202 172,89	67 202 172,89
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
-	nadwyżka aportowa	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Różnice kursowe z przekształceń	0,00	0,00
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(43 237 775,99)	14 452 675,26
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 754 304,70	14 523 714,20
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 754 304,70	14 523 714,20
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	9 754 304,70	4 769 409,50
-	podział wyniku	9 754 304,70	3 798 876,37
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	970 533,13
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	9 754 304,70
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(52 992 080,69)	(71 038,94)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	(3 748 970,90)
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(52 992 080,69)	(3 798 876,37)
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	(9 754 304,70)	(3 798 876,37)
-	pokrycie zyskami niepodzielnymi	(9 754 304,70)	(3 798 876,37)
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(43 237 775,99)	0,00
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(43 237 775,99)	9 754 304,70
9	Wynik netto	(71 842 756,25)	(52 992 080,69)
a	zysk netto	0,00	0,00
b	strata netto (wielkość ujemna)	(71 842 756,25)	(52 992 080,69)
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(15 440 175,35)	56 402 580,90
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(15 440 175,35)	x

Sporządził: Marta Poloczek

SPÓŁKOWY KOSZYSTA Sp. z o.o.
ul. Ogrodowa 18
43-100 MIKOŁÓW
tel. (32) 7899-295, fax (32) 2540 418

Podpisy Członków Zarządu

I. Dominik Staroń - Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
Dominik Staroń

GC INVESTMENT S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ul. Gen. Ż.W. Jankowskiego 183, 40-016 Katowice
tel. (032) 603-05-70 fax: (032) 603-85-71
NIP: 954-22-56-255 KRS: 276244722

Katowice, dnia 28.06.2016

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

metoda pośrednia

Lp	Tytuł	1 01 - 31 12 2015	1 01 - 31 12 2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	(71 842 756,25)	(52 992 980,69)
II	Korekty razem	74 112 798,28	59 862 635,96
1	Zyski (straty) mniejszości	(128 977,07)	(4 168 362,36)
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	3 518 309,45	4 049 630,22
3	Amortyzacja	323 143,04	482 139,52
4	Odpisy wartości firmy	949 858,02	1 641 131,81
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	(613,33)	(169 686,05)
6	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 069 661,27	18 592 777,01
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	41 731 289,20	45 502 104,89
9	Zmiana stanu rezerw	(3 432 058,70)	(6 202 871,65)
10	Zmiana stanu zapasów	10 077 795,23	66 510 272,58
11	Zmiana stanu należności	323 100,59	(70 814 653,31)
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 285 298,70	9 101 723,54
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 395 901,80	(4 661 569,24)
14	Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	2 269 951,95	6 870 556,27
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływ	840 664,42	17 200,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	826 364,42	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	14 300,00	17 200,00
II	Wydatki	6 186 232,59	940 727,59
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	455 409,66	8 725,61
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	5 245 022,93	191 505,41
3	Na aktywa finansowe, w tym:	5 000,00	0,00
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	5 000,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	5 000,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom)	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	480 800,00	740 496,57
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(5 345 568,17)	(923 527,59)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływ	4 361 847,44	3 481 668,05
1	Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	4 361 847,44	3 410 103,65
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	71 564,40
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	1 238 755,55	10 073 025,20
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	1 006 669,24	6 218 587,29
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	94 409,93	1 224 137,63
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	137 002,47
8	Odsetki	137 676,38	2 493 297,81
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 123 091,89	(6 591 357,15)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A III ± B III ± C III)	47 674,67	(644 328,47)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	47 475,67	(644 328,47)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	287 217,70	931 546,17
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	334 693,37	287 217,70
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sporządził: Marta

Podpisy Członków Zarządu

1. Dominik Staroń - Prezes Zarządu

Spółka komandytowa
ul. Ogrodowa 18
43-100 Mikołów
tel. (32) 7899-295, fax (32) 2540 418

Prezes Zarządu
Dominik Staroń

GC INVESTMENT S.A.
w upadłości układowej
ul. Główna 2, 44-100 Gliwice
tel. (32) 503 85 70 fax (32) 503 05 71
NIP: 954-22-56-235 REGON: 276244722

Katowice, dnia 28.06.2016

Nota Nr 1

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

I p.	I tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
	Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	0,00	968 760,81	422 551,83	0,00	1 391 312,64
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	wytworzenie we własnym zakresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	dojścia do grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wyjścia z grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	968 760,81	422 551,83	0,00	1 391 312,64

I p.	I tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
1	Bilans otwarcia	0,00	968 760,81	366 970,83	0,00	1 335 731,64
2	Zwiększenia	0,00	0,00	32 321,66	0,00	32 321,66
a	amortyzacja za okres	0,00	0,00	32 321,66	0,00	32 321,66
c	dojścia do grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	wyjścia z grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	968 760,81	399 292,49	0,00	1 368 053,30
	Odpisy aktualizujące					
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	55 581,00	0,00	55 581,00
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	23 259,34	0,00	23 259,34

Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych i prawnych

Nie dotyczy

Nota Nr 2

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

L.p.	Tytuł	Ciężkość (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyn	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	5 479 026,07	8 655 450,06	1 040 057,54	363 786,60	221 843,42	15 760 163,69
2	Zwiększenia	0,00	306 022,90	14 515,91	5 542,67	10 310,25	336 391,73
a	nabycia	0,00	306 022,90	14 515,91	5 542,67	10 310,25	336 391,73
b	przyjęcia ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	dojścia do grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	5 479 026,07	8 080 254,48	213 045,08	352 327,76	11 763,91	14 136 417,30
a	sprzedaż	0,00	1 935 755,07	210 455,08	352 327,76	11 163,91	2 509 701,82
b	likwidacja	0,00	0,00	2 590,00	0,00	600,00	3 190,00
c	reklasyfikacja do nieruchomości	5 479 026,07	6 144 499,41	0,00	0,00	0,00	11 623 525,48
4	Bilans zamknięcia	0,00	881 218,48	841 528,37	17 001,51	220 389,76	1 960 138,12

L.p.	Tytuł	Ciężkość (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyn	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1	Bilans otwarcia	0,00	272 365,07	467 607,89	112 074,05	178 784,48	1 030 831,49
2	Zwiększenia	0,00	141 382,58	114 375,93	22 904,28	12 158,60	290 821,39
a	amortyzacja za okres	0,00	141 382,58	114 375,93	22 904,28	12 158,60	290 821,39
d	dojścia do grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	102 695,05	102 832,67	122 326,82	1 539,57	329 394,11
a	sprzedaż	0,00	102 695,05	100 242,67	122 326,82	939,57	326 204,11
b	likwidacja	0,00	0,00	2 590,00	0,00	600,00	3 190,00
c	wyjścia z grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	311 052,60	479 151,15	12 651,51	189 403,51	992 258,77
	Odpisy aktualizujące						
5	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wartość netto na początek okresu	5 479 026,07	3 383 084,99	572 449,65	251 712,55	43 058,94	14 729 332,20
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	570 165,88	362 377,22	4 350,00	30 986,25	967 879,35

Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Nie dotyczy

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Grupa posiada grunty użytkowane wieczystość, stanowią one towary handlowe oraz inwestycje długoterminowe. Zestawienie gruntów w użytkowaniu wieczystym zawiera poniższa tabela

Miejscowość	Adres	Kod	Wzrost prawni	Podległość wzrostu prawni	Klasyfikacja
Bytom	Nowy Dwór	KAIY/00047252/5	użytkowanie wieczyste 1/3 części	27 188	Inwestycje
Bytom	Nowy Dwór	KAIY/00039728/4	użytkowanie wieczyste 1/3 części	45 990	Inwestycje
Jaworzno	Wapniówka	KAIJ/00024457/3	użytkowanie wieczyste	192 649	Inwestycje
Katowice	Astrów	KAIK/00050098/0	użytkowanie wieczyste	12 208	Inwestycje
Ruda Śląska	1 Maja/Klary	GLIS/00008966/3	użytkowanie wieczyste 32/100 części	3 232	Inwestycje
Rybnik	3-go Maja 45	GLIY/00121571/9	użytkowanie wieczyste	495	Inwestycje
Katowice	Kolejowa	KAIJ/00034025/0	użytkowanie wieczyste	18 386	Inwestycje
Bytom	Zabrzeńska	KAIY/00061342/7	użytkowanie wieczyste 52%/1000	7 176	Towary
Bytom	Zabrzeńska	KAIY/00051508/6	użytkowanie wieczyste	3 895	Towary
Jaworzno	Grunwaldzka/ Kany	KAIJ/00043227/1	użytkowanie wieczyste	3 150	Towary
Jaworzno	Grunwaldzka. Kany	KAIJ/00043311/7	użytkowanie wieczyste	9 236	Towary
Jaworzno	Grunwaldzka/ Kany	KAIJ/00041413/8	użytkowanie wieczyste (udział 1151/531458)	11 028	Towary
Jaworzno	Grunwaldzka. Kany	KAIJ/00040880/5	użytkowanie wieczyste	7 314	Towary
Jaworzno	Grunwaldzka. Kany	KAIJ/00043236/4	użytkowanie wieczyste	16 012	Towary
Jaworzno	Grunwaldzka	KAIJ/00041413/8	użytkowanie wieczyste	11 028	Towary
Jaworzno	Elektryków	KAIJ/00020131/4	użytkowanie wieczyste	34 183	Towary
Jaworzno	Elektryków	KAIJ/00020419/7	użytkowanie wieczyste	520	Towary
Jaworzno	Elektryków	KAIJ/00040338/1	użytkowanie wieczyste	6 868	Towary
Katowice	Dudy Gracza	KAIK/00052187/5	użytkowanie wieczyste	516	Towary
Katowice	Dudy Gracza	KAIK/00045967/5	użytkowanie wieczyste	1 313	Towary
Bytom	Nowy Dwór	KAIY/00008311/2 KAIY/00059166/2 KAIY/00058980/7 KAIY/00047252/5 KAIY/00039728/4 KAIY/00010179/1	użytkowanie wieczyste 1/3 części	326 190	Towary
Katowice	Rzepakowa	KAIK/00113878/2	użytkowanie wieczyste	4 506	Towary
Zabrze	Korczoka	GLIZ/00010355/9	użytkowanie wieczyste	12 832	Towary
Gruździec	Rybacka	TOIU/00039743/3	użytkowanie wieczyste	10 961	Towary
Knurow	Prusa	GLIG/00123822/3	użytkowanie wieczyste	422	Towary

Sosnowiec	Braci Miroszewskich	KALIS/00055815/4, KALIS/00057828/3	użytkowanie wieczyste	10 804	Towary
Sosnowiec	Miereckiego	KALIS/00081445/1 KALIS/00085039/0 KALIS/00033041/8, KALIS/00025646/0, KALIS/00015875/1	użytkowanie wieczyste	4 940	Towary

Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze, w tym z tytułu umów leasingu

Zestawienie samochodów użytkowanych na podstawie umów najmu wg. stanu na 31.12.2015

Lp	Wynajmujący/ Leasingodawca	Rodzaj umowy	Przedmiot umowy	Wysokość czynszu średnio-miesięcznie netto
I	Armada Serwis Sp. z o.o.	wynajem	samochód osobowy SK395GN (Lexus)	2 050.00

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

Nie dotyczy

Nota Nr 2a**Wartość firmy (konsolidacja metodą pełną)**

I p.	Jednostka	Wartość firmy na dzień nabycia kontroli	Dotychczasowe odpisy amortyzacyjne	Odpisy amortyzacyjne za 2015 rok	Utrata/częściowa utrata kontroli	Wartość firmy na 31.12.2015
1	Armada Development S.A. (12.2007)	2 144 426,01	2 144 426,01	0,00	0,00	0,00
2	Armada Development S.A. (05.2011)	4 575 745,56	3 279 284,34	915 149,11	0,00	381 312,11
3	GC Investment S.A. Baupol SKA (03.2009)	6 913 759,21	6 913 759,21	0,00	0,00	0,00
7	Heban Apartamenty Sp. z o.o. (2014)	173 544,56	28 954,84	34 708,91	0,00	109 880,81
		13 807 475,38	12 366 424,40	949 858,02	0,00	491 192,92

Nota Nr 2b**Ujemna wartość firmy**

I p.	Jednostka	Ujemna wartość firmy na dzień nabycia kontroli	Dotychczasowe odpisy	Odpisy za 2015 rok	Utrata/częściowa utrata kontroli	Ujemna wartość firmy na 31.12.2015
1	Galeria Południe Sp. z o.o.	26 372,66	25 759,33	613,33	0,00	0,00
2						0,00
3						0,00
		26 372,66	25 759,33	613,33	0,00	0,00

Nota Nr 3

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015
(wg tytułów należności)

l.p.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności od jednostek pozostałych	Razem odpisy aktualizujące należności długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
a	odpisy utworzone w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0,00	0,00	0,00
b	odpisy utworzone w korespondencji z kosztami finansowymi	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia odpisów	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
a	rozwiązanie odpisów	0,00	0,00	0,00
b	wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00
c	przesunięcia odpisów	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 4

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

l.p.	Tytuł	Nieuchomosci	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe, w tym	odpisy z tytułu powiększenia bilansu	od jednostek powiązanych (A+P+)	od jednostek pozostałych	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia wartość brutto	83 825 791,92	0,00	22 376 744,58	290 000,00	12 024 390,05	10 062 354,53	0,00	118 226 926,55
2	Zwiększenia	25 343 697,93	0,00	11 348 943,00	5 000,00	0,00	11 343 943,00	0,00	36 692 640,93
a	nabycie	5 245 022,93	0,00	11 348 943,00	5 000,00	0,00	11 343 943,00	0,00	16 593 965,93
b	reklasifikacja	20 098 675,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20 098 675,00
c	wejścia do konsolidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	16 950 897,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 950 897,76
a	sprowadz	2 676 085,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 676 085,14
b	reklasifikacja	14 274 812,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 274 812,62
c	zmiana metody konsolidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	wyjście z grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia wartość brutto	92 218 592,09	0,00	33 725 687,58	295 000,00	12 024 390,05	21 406 297,53	0,00	137 968 669,72
5	Bilans otwarcia odpisy aktualizujące - wycena	57 765 718,67	0,00	(5 730 795,07)	0,00	(5 730 795,07)	0,00	0,00	52 034 923,60
6	Zwiększenia	0,00	0,00	346 844,94	0,00	0,00	346 844,94	0,00	346 844,94
7	Zmniejszenia	25 680 224,00	0,00	15 209 947,39	0,00	3 518 309,45	11 691 637,94	0,00	40 890 171,39
8	Bilans zamknięcia odpisy aktualizujące - wycena	32 085 494,67	0,00	(20 592 397,52)	0,00	(9 249 104,52)	(11 344 793,00)	0,00	11 491 597,15
9	Bilans otwarcia wartość netto	141 591 510,59	0,00	16 645 949,51	290 000,00	6 293 594,98	10 062 354,53	0,00	158 237 460,10
10	Bilans zamknięcia wartość netto	124 304 086,76	0,00	13 131 790,06	295 000,00	2 775 285,53	10 061 504,53	0,00	137 435 876,82

Zmiany w stanie długoterminowych aktywów finansowych

I p.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiry wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem długoterminowe aktywa finansowe
1	Bilans otwarcia wartość brutto	22 086 744,58	290 000,00	0,00	0,00	22 376 744,58
2	Zwiększenia	5 000,00	0,00	11 343 943,00	0,00	11 348 943,00
a	nabycie	5 000,00	0,00	11 343 943,00	0,00	11 348 943,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	spzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	spłata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	zmiana metody konsolidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia wartość brutto	22 091 744,58	290 000,00	11 343 943,00	0,00	33 725 687,58
5	Bilans otwarcia odpisy aktualizujące	(5 730 795,07)	0,00	0,00	0,00	(5 730 795,07)
6	Zwiększenia	0,00	0,00	346 844,94	0,00	346 844,94
7	Zmniejszenia	3 519 159,45	0,00	11 690 787,94	0,00	15 209 947,39
8	Bilans zamknięcia odpisy aktualizujące	(9 249 954,52)	0,00	(11 343 943,00)	0,00	(20 593 897,52)
9	Bilans otwarcia wartość netto	16 355 949,51	290 000,00	0,00	0,00	16 645 949,51
10	Bilans zamknięcia wartość netto	12 841 790,06	290 000,00	0,00	0,00	13 131 790,06

Nota Nr 5**Zmiany w stanie krótkoterminowych aktywów finansowych**

I p.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiry wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem krótkoterminowe aktywa finansowe
1	Bilans otwarcia wartość brutto	0,00	4 806 806,20	1 819 295,24	201 000,00	6 827 101,44
2	Zwiększenia	0,00	0,00	483 260,00	0,00	483 260,00
a	nabycie	0,00	0,00	483 260,00	0,00	483 260,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	474 378,18	200 000,00	674 378,18
a	spzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	spłata	0,00	0,00	474 378,18	200 000,00	674 378,18
c	wyście z grupy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia wartość brutto	0,00	4 806 806,20	1 828 177,06	1 000,00	6 635 983,26
5	Bilans otwarcia odpisy aktualizujące	0,00	0,00	792 340,36	790,06	793 130,42
6	Zwiększenia	0,00	0,00	171 277,66	0,00	171 277,66
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	326 088,70	120,12	326 208,82
8	Bilans zamknięcia odpisy aktualizujące	0,00	0,00	637 529,32	669,94	638 199,26
9	Bilans otwarcia wartość netto	0,00	4 806 806,20	2 611 635,60	201 790,06	7 620 231,86
10	Bilans zamknięcia wartość netto	0,00	4 806 806,20	2 465 706,38	1 669,94	7 274 182,52

Nota Nr 6

Wykaz spółek, w których Grupa posiada udziały i akcje

I p	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Iwowa utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółkę	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	Agencja Rozwoju Lokalnego S.A.	5 000,00	0,00	0,00	5 000,00	0,03%	0,03%	bd
2	Armada Fleet Management S.A.	6 024 390,05	0,00	(2 876 639,98)	0,00	34,65%	34,65%	674 173,08
3	Browar Mariacki Sp. z o.o.	3 175 616,00	0,00	0,00	2 775 285,53	50,00%	50,00%	(365 847,20)
4	Carbon	2 400,00	0,00	0,00	2 400,00	bd	bd	bd
5	Kruszywa Bytomskie Sp. z o.o.	850,00	0,00	0,00	0,00	bd	bd	bd
6	Bank Jastrzębie	3 300,00	0,00	0,00	3 300,00	bd	bd	bd
7	Bank Krakowski	21 777,00	0,00	0,00	21 777,00	16,66%	16,66%	bd
8	Best Property Sp. z o.o.	5 000,00	0,00	0,00	5 000,00	85,00%	85,00%	(2 517,74)
9	Armada Nowy Dwór Sp. z o.o.	10 029 027,53	0,00	0,00	10 029 027,53	33,33%	33,33%	(123 794,36)

Nota Nr 7

Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość pozostałych aktywów finansowych (z wyłączeniem udziałów i akcji oraz należności własnych)

I p	Rodzaj pożyczki	Nazwa pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2015 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	CERTYFIKATY FIZ - seria A, B i B1	FIZ GCI 29	290 000,00	290 000,00	0,00	290 000,00	-	-
3	Pożyczka krótkoterminowa	MGJ Inwestycje Sp. z o.o.	niespłacone odsetki	239 963,67	239 963,67	0,00	9% rocznie	brak zabezpieczeń
4	Pożyczka krótkoterminowa	Armada Zabrze Sp. z o.o.	21 591,75	0,00	0,00	0,00	9% rocznie	brak zabezpieczeń
5	Pożyczka krótkoterminowa	Armada Nowy Dwór Sp. z o.o.	95 000,00	120 101,40	120 101,40	0,00	9% rocznie	brak zabezpieczeń
6	Pożyczka krótkoterminowa	MG Inwestycje Michał Goli	1 575 000,00	1 001 520,53	1 001 520,53	0,00	9% rocznie	brak zabezpieczeń
7	Pożyczka krótkoterminowa	MG Inwestycje Michał Goli	434 500,00	494 813,56	494 813,56	0,00	9% rocznie	brak
8	Pożyczka krótkoterminowa	MGJ Inwestycje	466 000,00	574 959,28	574 959,28	0,00	9% rocznie	brak
9	Obbligacje serii A GCI29	FIZ GCI29	4 377 000,00	4 806 806,20	4 806 806,20	0,00	Data wykupu obligacji przypadająca na 04.2014. W roku 2015 od obligacji nie naliczono odsetek	brak
10	Pożyczka krótkoterminowa	Browar Mariacki	2 460,00	2 702,00	2 702,00	0,00	9% rocznie	brak
10	Pożyczka krótkoterminowa	Browar Mariacki	3 690,00	3 812,83	3 812,83	0,00	9% rocznie	brak
11	Pożyczka krótkoterminowa	MG Inwestycje Michał Goli	25 800,00	27 833,11	27 833,11	0,00	9% rocznie	brak
12	Pożyczka długoterminowa	Armada Zabrze Sp. z o.o.	11 343 943,00	0,00	0,00	0,00	6% rocznie	brak
13	Jednostki uczestnictwa	Commercial	1 000,00	1 669,94	1 669,94	0,00	-	-
RAZEM			18 635 984,75	7 564 182,52	7 274 182,52	290 000,00		X

Nota Nr 8

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

L.p.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2015r.	Stan na dzień 31.12.2014r.
1	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
a		0,00	0,00
2	Pożyczki udzielone i należności własne	29 959 222,66	37 645 116,31
a	pożyczki udzielone	2 465 706,38	2 611 635,60
b	należności handlowe	14 958 955,99	16 474 837,16
c	inne należności	12 534 560,29	18 558 643,55
3	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	4 806 806,20	5 006 806,20
a	obligacje	4 806 806,20	4 806 806,20
b	należności wekslowe	0,00	200 000,00
4	Aktywa dostępne do sprzedaży	13 133 460,00	16 647 739,57
a	udziały i akcje	12 841 790,06	16 355 949,51
b	certyfikaty FIZ	290 000,00	290 000,00
c	jednostki uczestnictwa	1 669,94	1 790,06
5	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
a		0,00	0,00
RAZEM		47 899 488,86	59 299 662,08

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

L.p.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2014r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2015r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2014r.	zmiana wyceny w trakcie 2015 roku edukowana na RZ/S	kwota odnieszona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2015r.
1	Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pożyczki udzielone i należności własne		29 959 222,66	37 645 116,31	(13 683 031,03)	0,00	29 959 222,66
a	pożyczki udzielone	w kwocie wymagalnej zapłaty	2 465 706,38	2 611 635,60	(11 498 754,04)	0,00	2 465 706,38
b	należności handlowe	w kwocie wymagalnej zapłaty	14 958 955,99	16 474 837,16	(1 379 276,99)	0,00	14 958 955,99
c	inne należności	w kwocie wymagalnej zapłaty	12 534 560,29	18 558 643,55	(805 000,00)	0,00	12 534 560,29
3	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		4 806 806,20	5 006 806,20	0,00	0,00	4 806 806,20
a	obligacje	kwota wymagalna zapłaty	4 806 806,20	4 806 806,20	0,00	0,00	4 806 806,20
b	należności wekslowe	kwota wymagalna zapłaty	0,00	200 000,00	0,00	0,00	0,00
4	Aktywa dostępne do sprzedaży		13 133 460,00	16 647 739,57	(3 518 429,57)	0,00	13 133 460,00
a	udziały i akcje	w cenie nabycia	12 841 790,06	16 355 949,51	(3 518 309,45)	0,00	12 841 790,06
b	certyfikaty FIZ	w cenie nabycia	290 000,00	290 000,00	0,00	0,00	290 000,00
c	jednostki uczestnictwa	wartość godziwa	1 669,94	1 790,06	(120,12)	0,00	1 669,94
RAZEM			47 899 488,86	59 299 662,08	(17 201 460,60)	0,00	47 899 488,86

Nota Nr 9

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
2	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 707 053,49	1 434 213,58
-	ubezpieczenia	33 339,83	4 204,83
-	prenumeraty	0,00	0,00
-	pozostałe RMC	3 530 807,85	69 686,26
-	opłata za prawo wieczystego użytkowania gruntu	87 396,13	0,00
-	VAT niedoliczony zgodnie z art. 89.b (brak uregulowania zobowiązań w terminie 150 dni)	1 396 612,44	1 360 322,49
-	odpis aktualizujący wartość RMC (grunty przekazane pod drogi)	(341 102,76)	0,00
RAZEM		4 707 053,49	1 434 213,58

Grupa na podstawie decyzji wydanych przez Prezydenta Miasta Bytomia oraz Wójta Gminy Zbrostawice wydzieliła i przekazała na własność w trybie art. 98 ust. 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami (Dz.U.2015, poz. 1774) działki należące do Grupy pod gminne drogi publiczne. Wartość księgowa działek wydzielonych pod drogi publiczne to kwota 3 525 027,64 zł, która została aktywowana na kontach „Rozliczeń międzyokresowych kosztów”. Kwota ta zostanie rozliczona w kolejnych latach po otrzymaniu przez Spółkę odszkodowania z tytułu wydzielenia działek pod drogi publiczne.

Nota Nr 10

Zmiana w stanie odpisów aktualizujących wartość zapasów

Lp.	Tytuł	Materiały	Wyroby gotowe	Półprodukty i produkty w tobie	Towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	1 677 533,69	1 677 533,69
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	12 778 558,42	12 778 558,42
a	odpisy utworzone w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0,00	0,00	0,00	12 778 558,42	12 778 558,42
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	rozwiązanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	14 456 092,11	14 456 092,11

Nota Nr 11

Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.			Stan na 31.12.2014r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, w tym:	7 244 865,74	0,00	7 244 865,74	2 161 724,57	0,00	2 161 724,57
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	3 366 133,76	0,00	3 366 133,76	1 888 642,59	0,00	1 888 642,59
	-do 12 miesięcy	3 366 133,76	0,00	3 366 133,76	1 888 642,59	0,00	1 888 642,59
	-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	inne	3 878 731,98	0,00	3 878 731,98	273 081,98	0,00	273 081,98
2	Należności od pozostałych jednostek, w tym:	23 008 295,42	3 529 098,17	19 479 197,25	33 593 854,41	1 346 958,92	32 246 895,49
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	13 673 436,61	2 080 614,38	11 592 822,23	15 289 669,70	703 475,13	14 586 194,57
	-do 12 miesięcy	13 673 436,61	2 080 614,38	11 592 822,23	15 289 669,70	703 475,13	14 586 194,57
	-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	70 546,71	0,00	70 546,71	215 139,35	0,00	215 139,35
c	inne	9 264 312,10	1 448 483,79	7 815 828,31	18 089 045,36	643 483,79	17 445 561,57
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM		30 253 161,16	3 529 098,17	26 724 062,99	35 755 578,98	1 346 958,92	34 408 620,06

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015
(wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	703 475,13	0,00	643 483,79	0,00	1 346 958,92
2	Zwiększenia	1 388 585,63	0,00	805 000,00	0,00	2 193 585,63
a	odpisy utworzone w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	1 388 585,63	0,00	805 000,00	0,00	2 193 585,63
b	odpisy utworzone w korespondencji z pozostałymi kosztami finansowymi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	11 446,38	0,00	0,00	0,00	11 446,38
a	rozwiązanie odpisów	9 308,64	0,00	0,00	0,00	9 308,64
b	wykorzystanie odpisów	2 137,74	0,00	0,00	0,00	2 137,74
4	Bilans zamknięcia	2 080 614,38	0,00	1 448 483,79	0,00	3 529 098,17

Nota Nr 12

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji Jednostki Dominującej

Akcjonariusz	Wartość akcji	Ilość posiadanych akcji	st. procentowy udział nominalny	udział w kapitale zakładowym	udział % w liczbie głosów
MGI Inwestycje Sp. z o.o.	8 230 066,00	8 230 066	0	25,37%	25,37%
Tomasz Przeradzki	2 225 000,00	2 225 000	0	6,86%	6,86%
Tadeusz Biedzki	7 431 000,00	7 431 000	0	22,91%	22,91%
M.G. Centrum Sp. z o.o.	6 725 423,00	6 725 423	0	20,73%	20,73%
Pozostali akcjonariusze	7 826 695,00	7 826 695	0	24,13%	24,13%
RAZEM	32 438 184,00	32 438 184,00	0	100,00%	100,00%

Wartość nominalna akcji wynosi 1 zł

Nota Nr 13

Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
wynik finansowy za 2015 rok	(71 842 756,25)
nie podzielone wyniki za lata poprzednie	(43 237 775,99)
podział:	
pokrycie kapitałem zapasowym	(115 080 532,24)
-	0,00
wynik nie podzielony	0,00

Nota Nr 14

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Lp	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.		Stan na 31.12.2014r.	
		dlugoterminowe	krótkoterminowe	dlugoterminowe	krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	17 900,00	0,00	17 900,00	0,00
-	rezerwy na odprawy emerytalne	17 900,00	0,00	17 900,00	0,00
-	rezerwy na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rezerwy na odprawy emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rezerwy na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	2 200,00	0,00	0,00	0,00
a)	<i>wykorzystanie</i>	2 200,00	0,00	0,00	0,00
-	rezerwy na odprawy emerytalne	2 200,00	0,00	0,00	0,00
-	rezerwy na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>rozwiązanie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rezerwy na odprawy emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rezerwy na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	15 700,00	0,00	17 900,00	0,00
-	rezerwy na odprawy emerytalne	15 700,00	0,00	17 900,00	0,00
-	rezerwy na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 15

Pozostałe rezerwy

Lp	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.		Stan na 31.12.2014r.	
		dlugoterminowe	krótkoterminowe	dlugoterminowe	krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00	3 704 967,77	0,00	556 318,25
-	rezerwa na koszty egzekucji i odsetki budżetowe	0,00	199 190,23	0,00	203 576,42
-	rezerwa - dotacja unijna GAAR	0,00	344 741,83	0,00	344 741,83
-	rezerwa na koszty badania sprawozdania i obsługę księgową	0,00	0,00	0,00	8 000,00
-	rezerwa na odsetki handlowe	0,00	3 160 000,00	0,00	0,00
-	rezerwa na koszty zwolnień pracowniczych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia	0,00	2 266 928,73	0,00	3 161 035,71
-	rezerwa na koszty egzekucji i odsetki budżetowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rezerwa na odsetki handlowe	0,00	600 192,99	0,00	3 160 000,00
-	rezerwa na koszty rekultywacji terenu (UM w Sosnowcu)	0,00	1 666 735,74	0,00	0,00
-	pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	1 035,71
3	Zmniejszenia	0,00	2 331 128,70	0,00	12 386,19
a)	<i>wykorzystanie</i>	0,00	2 330 092,99	0,00	4 386,19
-	rezerwa na koszty egzekucji i odsetki budżetowe	0,00	0,00	0,00	4 386,19
-	rezerwa na odsetki handlowe	0,00	2 330 092,99	0,00	0,00
-	rezerwa na koszty zwolnień pracowniczych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>rozwiązanie</i>	0,00	1 035,71	0,00	8 000,00
-	rezerwa na koszty badania sprawozdania	0,00	0,00	0,00	8 000,00
-	pozostałe rezerwy	0,00	1 035,71	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	3 640 767,80	0,00	3 704 967,77
-	rezerwa - dotacja unijna GAAR	0,00	344 741,83	0,00	344 741,83
-	rezerwa na koszty rekultywacji terenu (UM w Sosnowcu)	0,00	1 666 735,74	0,00	0,00
-	pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	1 035,71
-	rezerwa na koszty egzekucji i odsetki budżetowe	0,00	199 190,23	0,00	199 190,23
-	rezerwa na odsetki handlowe	0,00	1 430 100,00	0,00	3 160 000,00

Nota Nr 16

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp	Okres spłaty	Kredyty i pożyczki	Z tytułu dłużnych papierów	Inne zobowiązania finansowe	Inne
Stan na 31.12.2014:					
1	Do roku	232 817,44	154 936,87	0,00	530 538,38
2	1 rok -3 lata	2 201 902,47	650 000,00	0,00	307 513,72
3	3 - 5 lat	0,00	0,00	0,00	406 800,00
4	Powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	165 060,00
razem, w tym		2 434 719,91	804 936,87	0,00	1 409 912,10
<i>od jednostek powiązanych</i>		<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Stan na 31.12.2015:					
1	Do roku	457 632,00	582 489,97	0,00	533 612,05
2	1 rok -3 lata	1 887 033,00	250 000,00	0,00	511 240,05
3	3 - 5 lat	2 025 864,00	0,00	0,00	200 000,00
4	Powyżej 5 lat	1 303 813,15	0,00	0,00	165 060,00
razem, w tym		5 674 342,15	832 489,97	0,00	1 409 912,10
<i>od jednostek powiązanych</i>		<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

Nota Nr 17

Zobowiązania finansowe według tytułów

l p.	Rodzaj zobowiązania	wartość według wyceny księgowej na 31.12.2015r.	zmiana wyceny w III kw. 2015 roku odniesiona na R/TS	kwota odniesiona w bieżącym roku na Kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2015r.
1	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
2	pozostałe zobowiązania finansowe	235 559 055,42	0,00	0,00	235 559 055,42
	- kredyty i pożyczki	59 342 548,67	0,00	0,00	59 342 548,67
	- dłużne papiery wartościowe	128 587 137,63	0,00	0,00	128 587 137,63
	- zobowiązania finansowe inne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 204 281,15	0,00	0,00	13 204 281,15
	- pozostałe zobowiązania	34 425 087,97	0,00	0,00	34 425 087,97
RAZEM		235 559 055,42	0,00	0,00	235 559 055,42

Nota Nr 17a

Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość zobowiązań finansowych - kredyty

Kredyty

Lp	Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Kwota umowna	Wartość zobowiązań na dzień 31.12.2015 roku	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	Kredyt inwestycyjny, umowa nr 009/11/49	Krakowski Bank Spółdzielczy z siedzibą w Krakowie	5 000 000,00	3 542 913,51	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	wksel in balanco z wystawienia GC INVESTMENT S.A. wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie GC INVESTMENTS A. o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w banku Kredytodawcy, poręczenie wekslowe Pana Michała Goli wraz z deklaracją wekslową, Oświadczenie Pana Michała Goli o poddaniu się egzekucji, Hipoteka umowna do kwoty 8,5 mln- na nieruchomości Katowice Astrów 16, KAIK/00050098/0
2	Kredyt inwestycyjny umowa nr. 418427/98/O/2011	Bank Spółdzielczy w Jastżeblu Zdroju	4 500 000,00	2 788 190,55	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	wksel in balanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w banku Kredytodawcy, Hipoteka do kwoty 6,75 mln - na nieruchomości będącej własnością Kredytobiorcy KAIK/0047680/3 działka nr 80/14, 80/15, 80/17, 80/16, 80/18)
3	Kredyt inwestycyjny - umowa nr O 001/11/214	Śląski Bank Spółdzielczy "Silesia" w Katowicach	5 000 000,00	2 389 441,29	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	wksel własny in balanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Pana Michała Goli, poręczenie wekslowe MG Centrum Sp. z o.o., pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytobiorcy oraz poręczyciela wekslowego, a) Hipoteka do 2 mln na nieruchomości Gliwice egzekucji dłużnika trzeczego, a) Hipoteka do 2 mln na nieruchomości Gliwice Pojezi o powierzchni 0,3807 ha, GLIG/00091284/5 b) hipoteka do 1 mln na nieruchomości Tarnowskie Góry Zagórska o powierzchni 0,1911 ha, GLIT/00002089/0 c) hipoteka do 3 mln na nieruchomości Katowice Ligocka o powierzchni 0,7352 ha, KAIK/00047680/3
4	Kredyt w rachunku bieżącym - umowa nr 11 10 20 2313 0000 3102.0411 1571	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polska S.A.	10 000 000,00	12 047 359,21	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	wksel własny in balanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji świadczeń pieniężnych; Hipoteka łączna do kwoty 15 mln- ustanowiona na nieruchomościach : a) Ruda Śląska, 1 Maja, GLIS/00008966/3 b) Katowice Rzepakowa KAIK/00113878/2, Bytom Zabrzeńska KAIY/00004835/3, KAIY/00040838/8
5	Kredyt inwestycyjny - umowa nr 009/12/009	Krakowski Bank Spółdzielczy z siedzibą w Krakowie	11 442 000,00	11 954 455,15	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	wksel in balanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w banku Kredytodawcy, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, poręczenie wekslowe Pana Michała Goli wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Pana Michała Goli o poddaniu się egzekucji, oświadczenie Pana Mariana Ciaciury z tytułu zabezpieczenia wierzytelności o poddaniu się egzekucji. Hipoteka umowna łączna do kwoty 19,5 mln na nieruchomości w Jaworznie przy ul. Grunwaldzka, KAIJ/0041291/6 oraz KAIJ/0041293/0, oraz KAIJ/00042856/2 użytkownik Pan Żarnecki Tomasz

6	Kredyt inwestycyjny - umowa nr. 05/Knu/2012/O	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy z siedzibą w Knurowie	3 000 000,00	197 611,68	197 611,68	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	przetriminowanych	0,00	weksel własny Kredytorzy wraz z deklaracją wekslową, cesja na rzecz Banku praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym przez Deutsche Bank PBC 98-1910-1136-0014-7659-5121-0001, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka umowna do kwoty 6 mln na nieruchomości Katowice ul. Mariacka o wartości rynkowej 6 mln KAIK/00000655/8
7		Krakowski Bank Spółdzielczy z siedzibą w Krakowie	2 077 880,00	1 390 030,05	1 390 030,05	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	przetriminowanych	0,00	weksele in blanco z wystawienia Kredytorzy wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Pana Michała Goli wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Kredytorzy o poddaniu się egzekucji, oświadczenie Pana Michała Goli o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego znajdującego się w banku Kredytodawcy, hipoteka umowna łączna do kwoty 3,6 mln na a) nieruchomości Katowice Astrów 16, KAIK/0050098/0, na drugim miejscu b) nieruchomości Bytom Szombierki działki 1440/25, 1441/25 KAIY/0051508/6, na pierwszym miejscu
8	Kredyt inwestycyjny - umowa nr. 001/12/93	Śląski Bank Spółdzielczy "Silesia" w Katowicach	2 213 400,00	1 055 248,10	1 055 248,10	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	przetriminowanych	0,00	weksele własny in blanco Kredytorzy wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Pana Michała Goli, oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytorzy oraz poręczyciela wekslowego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji dłużnika wekslowego, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego prowadzonym w banku Kredytodawcy, hipoteka do kwoty 4 mln na nieruchomości położonej w Boniowicach KW GL1T/00093852/4
9	FCB/KAT/KO/09/08/13	SCB - Bank SA	5 000 000,00	5 711 267,97	5 711 267,97	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	przetriminowanych	0,00	weksel in blanco wystawiony przez Kredytorów, pełnomocnictwo udzielone bankowi przez Kredytorów do rachunku bankowego prowadzonego przez Bank, cesja z praw polisy ubezpieczeniowej nieruchomości stanowiącej przedmiot zabezpieczenia, hipoteka do kwoty 14 mln na nieruchomości położonej w Bytomiu, ul. Zabrzańska, KAIY/00045014/1 działki o nr 1392/25, 1393/25, 1413/25
10	B/001/12/177	Śląski Bank Spółdzielczy "Silesia" w Katowicach	1 200 000,00	980 997,00	980 997,00	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	przetriminowanych	0,00	weksele własny in blanco Kredytorzy wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Pana Michała Goli, poręczenie wekslowe MGJ Inwestycje Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji Kredytorzy i poręczycieli wekslowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji dłużnika rzeczowego, pełnomocnictwo do rachunku bankowego w banku Kredytodawcy, hipoteka łączna do kwoty 2,4 mln na nieruchomości Mikołów a) KAIK/00076168/2 użytkownik UML Development Sp. z o.o. b) MA1M/00076167/5 użytkownik UML Development Sp. z o.o.
11	Kredyt inwestycyjny - umowa nr. 161/OP/2012	Bank Spółdzielczy w Tychach	4 674 000,00	478 719,74	478 719,74	0,00	w roku 2015 odsetki naliczane wg stawki jak dla kredytów	przetriminowanych	0,00	weksel in blanco wystawiony przez Kredytorów wraz z deklaracją wekslową poręczoną przez UML Sp. z o.o., oświadczenie Kredytorzy i poręczyciela wekslowego o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w Banku Spółdzielczym w Tychach, 1. Hipoteka umowna na pierwszym miejscu do kwoty 5.848.400,- na nieruchomości UML Development Sp. z o.o. położonej przy ul. Monte Cassino składającej się z działek gruntu o nr 2268/3, 5702/6, o łącznej powierzchni 0,8376 ha GL1Z/00033918/1, 2. Hipoteka umowna do kwoty 1.260.931 zł na nieruchomości Galerii Południe złożonej z działek: 144/41, 145/41, 146/41, 147/41, 148/41, 149/41, 150/41, 151/41, 152/41, 153/41, 174/41, 175/41, 176/41, 177/41 - KW GL1T/00094374/6

12	Kredyt w rachunku bieżącym	Alior Bank	nie dotyczy	1 298,02	1 298,02	0,00	zmienne	brak	
13	Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Zachodni WBK, Toyota Bank Polska, ING Bank Śląski, Alior Bank	nie dotyczy	367,23	367,23	0,00	zmienne	brak	
RAZEM				42 537 899,50	42 537 899,50	0,00			

w tym

odsetki naliczone po otwarciu układu 4 034 415,62

Nota Nr 17b

Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość zobowiązań finansowych - pożyczki otrzymane

Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych stan na 31.12.2015

I.p.	Nazwa pożyczkodawcy	Kwota umowa na	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2015 roku	Część krotofet minowa	Część dlugofet minowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty	Forma spłaty
1	UML Development S.A.	600 000,00	54 317,73	54 317,73	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
2	UML Development S.A.	287 000,00	81 854,62	81 854,62	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
3	MGI Inwestycje Sp. z o.o.	140 000,00	36 150,02	36 150,02	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
3	Armada Fleet Management S.A.	410 000,00	491 027,65	491 027,65	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
4	Armada Fleet Management S.A.	100 000,00	123 589,02	123 589,02	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
6	Armada Fleet Management S.A.	105 000,00	128 862,30	128 862,30	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
7	MG Centrum Sp. z o.o.	odsetki	16 956,98	16 956,98	0,00	9,00%	-	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
8	MGI Inwestycje Sp. z o.o.	1 845,00	1 889,12	1 889,12	0,00	9,00%		
9	UML Development Sp. z o.o.	2 500 000,00	177 455,58	177 455,58	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
10	UML Development Sp. z o.o.	605 000,00	76 270,88	76 270,88	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
RAZEM			1 188 373,90	1 188 373,90	0,00			

Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek stan na 31.12.2015

I.p.	Nazwa pożyczkodawcy	Kwota umowa na	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2014 roku	Część krotofet minowa	Część dlugofet minowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty	Forma spłaty
1	Osoba fizyczna	odsetki	7 890,41	7 890,41	0,00	-	-	-
2	AGC Bytom Sp. z o.o.	492,00	522,93	522,93	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
3	AGC Bytom Sp. z o.o.	246,00	261,47	261,47	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy

4	Michał Goli	2 602,00	2 711,08	2 711,08	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
5	AGC Bytom 20.04.2015	9 025,00	10 549,08	10 549,08	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
6	AGC Bytom 20.04.2015	3 813,00	4 152,77	4 152,77	0,00	9,00%	brak	jednorazowo kapitał i odsetki na zakończenie umowy
7	NFOŚiGW 416/2014	3 203 418,00	3 203 418,00	457 632,00	2 745 786,00	3,50%	Weksel własny In blanco, hipoteka umowna do kwoty najwyższej 125% kwoty pożyczki na nieruchomości na której będzie realizowane przedsięwzięcie wraz z oświadczeniem Beneficjenta o poddaniu się rygorowi egzekucji w myśl art. 777 & 1 k.p.c. sporządzony w formie aktu notarialnego.	Splata pożyczki i odsetek w odstępach kwartalnych od 03-2016
8	NFOŚiGW 207/2015	3 887 080,00	2 470 924,15	0,00	2 470 924,15	3,50%	Weksel własny In blanco, hipoteka umowna do kwoty najwyższej 125% kwoty dofinansowania z pierwszeństwem przed innymi wpisami za wyjątkiem hipoteki już istniejącej na rzecz NFOŚiGW, na nieruchomości dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Bytomiu KW nr KAIY/00060660/5 wraz z oświadczeniem Beneficjenta o poddaniu się rygorowi egzekucji w myśl art. 777 & 1 k.p.c. sporządzony w formie aktu notarialnego	Splata odsetek w odstępach kwartalnych od dnia udzielenia pożyczki, splata kapitału od 06-2017
9	AGC Bytom	1 000 000,00	569 370,25	569 370,25	0,00	9,00%	brak	Odsetki zostaną spłacone jednorazowo wraz ze splatą pożyczki
10	PPU OKNA	1 020 000,00	1 020 000,00	1 020 000,00	0,00	12,00%	poręczony weksel In blanco	Pożyczka jednorazowo, odsetki miesięcznie
11	PPU OKNA	1 680 000,00	1 680 000,00	1 680 000,00	0,00	8,00%	poręczony weksel In blanco	Pożyczka jednorazowo, odsetki miesięcznie
12	Toyota Katowice	6 211 500,00	6 646 475,13	6 646 475,13	0,00	6,00%	brak	Kapitał i odsetki - splata jednorazowo do 30-06-2015
RAZEM			15 616 275,27	10 399 565,12	5 216 710,15			

Nota Nr 17c

Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość zobowiązań finansowych - obligacje

Seria	Łączna ilość obligacji	Łączna wartość wyemitowanych obligacji	Zobowiązanie na dzień 31.12.2015	Opisocentrowanie % skali roku/ stałe	Data przydziału obligacji	Data wykupu obligacji	Zasady naliczania i wypłaty odsetek	Opis zamiany obligacji na akcje	Zabezpieczenia
L' (imienne)	871	8 710 000,00	11 415 770,75	11%	2012-07-31	2014-07-31	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu. Odsetki podlegają kapitalizacji po upływie pierwszego roku odsetkowego, następnie oprocentowanie jest naliczane od skapitalizowanych odsetek w drugim roku odsetkowym i będą wypłacane przez Emitenta wraz z wartością nominalną obligacji w dniu wykupu poszczególnych serii.	Możliwość i procedura zamiany obligacji na akcje zostały przewidziane w Warunkach Emisji Obligacji każdej serii. Ogólnie w zamian za posiadane obligacje obligatariusz nabędzie akcje po 70% wartości jednej akcji, od obligacji podlegających zamianie na akcje obligatariuszom nie przysługują odsetki.	Hipoteka łączna w wysokości 10 800 000,00 zł (na II miejscu) na nieruchomościach położonych w Bytomiu przy ul. Zabrzańskiej należących do Armada Development S.A. objętych Kw numer: KAIY/00049158/0, KAIY/00057062/9, KAIY/00057063/6, KAIY/00057065/0, KAIY/00057066/7, KAIY/00057067/4 i KAIY/00057070/8 (NA I MIEJSCU SERIA T)
M' (imienne)	284	2 840 000,00	3 585 620,36	11%	2012-08-16	2014-08-16			Hipoteka łączna w wysokości 3 600 000,00 zł (na II miejscu) na nieruchomościach położonych w Bytomiu przy ul. Zabrzańskiej należących do Armada Development S.A. objętych Kw numer: KAIY/00057064/3, KAIY/00057068/1, KAIY/00057069/8, KAIY/00058494/3, KAIY/00058495/0, KAIY/00058496/7, KAIY/00058497/4, KAIY/00058498/1, KAIY/00058502/3, KAIY/00058505/4, KAIY/00058506/1, KAIY/00058507/8, KAIY/00058508/5 i KAIY/00058516/4 (NA I MIEJSCU SERIA T)
N² (imienne)	190	1 900 000,00	2 550 102,29	11%	2012-08-31	2014-08-31			Hipoteka w wysokości 2 400 000,00 zł na nieruchomości położonej w Mierzęcicach należącej do GC Investment S.A. objętej Kw numer CZIZ/00048685/5
O' (imienne)	296	2 960 000,00	3 953 271,87	11%	2012-09-17	2014-09-17			Hipoteka łączna w wysokości 3 700 000,00 zł na nieruchomości położonej w Sosnowcu przy ul. Braci Mieroszewskich należącej do Baupol SKA objętej Kw numer KAI S/00061712/8 oraz na nieruchomości położonej w Mierzęcicach należącej do GC Investment S.A. objętej Kw numer CZIZ/00048685/5 (tu na II miejscu po serii N²)

P' (imienne)	221	2 210 000,00	2 216 789,65	11%	2012-10-08	2014-10-08			Hipoteka w wysokości 2 800 000,00 zł na nieruchomości położonej w Sosnowcu przy ul. Bract Mieroszewskich należącej do Baupol SKA objętej Kw numer KAIS/00055845/4
Q² (imienne)	20	5 000 000,00	6 771 232,88	14%	2012-12-17	2013-12-17	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane w dniu wykupu.	Brak	Hipoteka do kwoty 6 000 000,00 zł na nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Warszawskiej 21 objętej KAIK/00030915/8 oraz 20 weksli z wystawienia Pana Michała Goli
R' (imienne)	140	1 400 000,00	1 714 829,13	11%	2013-01-28	2015-01-28	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu. Odsetki podlegają kapitalizacji po upływie pierwszego roku odsetkowego, następnie oprocentowanie jest naliczane od skapitalizowanych odsetek w drugim roku odsetkowym i będą wypłacane przez Emitenta wraz z wartością nominalną obligacji w dniu wykupu poszczególnych serii.	Możliwość i procedura zamiany obligacji na akcje zostały przewidziane w Warunkach Emisji Obligacji każdej serii. Ogólnie w zamian za posiadane obligacje obligatariusze nabywają akcje po 70% wartości jednej akcji, od obligacji podlegających zamianie na akcje obligatariuszom nie przysługują odsetki.	Hipoteka do kwoty 1 750 000,00 zł na nieruchomości położonej w Bytomiu przy ul. Zabrzeńskiej należącej do Armada Development S.A. objętej KAIY/00004472/0 (na II miejscu po hipotece z serii B obligacji Armada Development S.A.)
T (na okaziciela)	2 242	22 420 000,00	27 181 885,15	WIBOR6M z dnia przypadającego na 3 dni robocze przed pierwszym dniem danego okresu odsetkowego plus stała marża 6,5% w skali roku (w i okresie odsetkowym 11% w skali roku)	2011-04-29	2014-04-29	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach półrocznych, tj. w dniach: 29.10.2011r., 29.04.2012r., 29.10.2012r., 29.04.2013r., 29.10.2013r., 29.04.2014r.	Brak	Hipoteka łączna w wysokości 137,5% iloczynu wartości nominalnej jednej obligacji serii T i liczby przydzielonych obligacji serii T - kwota 30 827 500,00 zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Bytomiu przy ul. Zabrzeńskiej należącej do Armada Development S.A. objętej Kw numer KAIY/00049158/0, KAIY/00057062/9, KAIY/00057063/6, KAIY/00057064/3, KAIY/00057065/0, KAIY/00057066/7, KAIY/00057067/4, KAIY/00057068/1, KAIY/00057069/8, KAIY/00057070/8

W (na okaziciela)	17 500	17 500 000,00	21 216 904,11	WIBOR6M z dnia przypadającego na 3 dni robocze przed pierwszym dniem danego okresu odsetkowego plus stała marża 6,5% w skali roku (ta marża obowiązuje od p. trzeciego okresu odsetkowego) w związku z wpisem hipoteki na rzecz Bankowego - do wpisu tej hipoteki marża wynosiła 7,5% w skali roku (w I i II okresie odsetkowym!)	2011-07-08	2014-04-29	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach półrocznych (z wyjątkiem pierwszego, krótszego), tj. w dniach: 29.10.2011r., 29.04.2012r., 29.10.2012r., 29.04.2013r., 29.10.2013r., 29.04.2014r.	Brak	Hipoteka łączna w wysokości 137,5% iloczynu wartości nominalnej jednej obligacji serii W i liczby przydzielonych obligacji serii W - kwota 24 062 500,00 zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Bytomiu przy ul. Zabrzeńskiej należącej do Armada Development S.A. objętej K.w numer KAIY/00011003/4 oraz KAIY/00015536/7
Z (imienne)	90	900 000,00	1 280 917,88	11%	2011-12-16	2013-12-16	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu. Odsetki podlegają kapitalizacji po upływie pierwszego roku odsetkowego, następnie oprocentowanie jest naliczane od skapitalizowanych odsetek w drugim roku odsetkowym i będą wypłacane przez Emitenta wraz z wartością nominalną obligacji w dniu wykupu.		Hipoteka do kwoty 2 402 595,00 zł na nieruchomości położonej w Bytomiu (Nowy Dwór) udział 1/3 we współużytkowaniu wieczystym (działek nr 471/108, 816/108 i 824/94) należącym do ARMADA-ZABRZE Sp. z o.o., ujawnionej w KAIY/00059166/2
AA' (imienne)	358	358 000,00	579 875,15	11%	2013-01-04	2014-01-03	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane w dniu wykupu.		Hipoteka do kwoty 4 554 000,00 zł na nieruchomości położonej w Bytomiu (Nowy Dwór) udział 1/3 we współużytkowaniu wieczystym (działek nr 803, 818/108, 819/100 i 820/101) należącym do ARMADA-ZABRZE Sp. z o.o., ujawnionej w KAIY/00058980/7
Z' (imienne)	164	1 640 000,00	915 335,74	11%	2012-01-16	2014-01-16	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu. Odsetki podlegają kapitalizacji po upływie pierwszego roku odsetkowego, następnie oprocentowanie jest naliczane od skapitalizowanych odsetek w drugim roku odsetkowym i będą wypłacane przez Emitenta wraz z wartością nominalną obligacji w dniu wykupu.		Hipoteka do kwoty 2 020 644,00 zł na nieruchomości położonej w Bytomiu (Nowy Dwór) udział 1/3 we współużytkowaniu wieczystym (działek nr 471/108, 816/108 i 824/94) należącym do ARMADA-ZABRZE Sp. z o.o., ujawnionej w KAIY/00059166/2

AB' (imienne)	958	958 000,00	1 273 663,12	11%	2013-02-09	2014-02-08	Odsutki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane w dniu wykupu.
AC' (imienne)	1 454	1 454 000,00	1 707 441,37	11%	2013-03-22	2014-03-21	Odsutki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach do dnia: 24.06.2013r., 23.09.2013r., 23.12.2013r., 21.03.2014r.
AD' (imienne), AD odsłedł	50	500 000,00	700 024,04	12%	2013-07-15	2014-07-15	Odsutki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane w dniu wykupu.
AF (imienne)	120	1 200 000,00	1 231 667,59	12%	2013-01-02	2013-06-30	Odsutki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane w dniu wykupu.
AH (imienne)	57	570 000,00	744 910,38	11%	2012-11-30	2014-11-30	Odsutki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu. Odsutki podlegają kapitalizacji po upływie pierwszego roku odsetkowego, następnie oprocentowanie jest naliczane od skapitalizowanych odsetek w drugim roku odsetkowym i będą wypłacane przez Emitenta wraz z wartością nominalną obligacji w dniu wykupu poszczególnych serii.

AI (imienne)	168	680 000,00	1 982 261,92	11%	2013-02-15	2015-02-15	Odsetki naliczane od dnia przydzielenia do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach kwartalnych - faktyczne daty płatności poszczególnych kuponów kwartalnych: 15.05.2013 r., 15.08.2013 r., 15.11.2013 r., 17.02.2014 r., 15.05.2014 r., 15.08.2014 r., 17.11.2014 r., 16.02.2015 r.	Możliwość i procedura zamiany obligacji na akcje zostały przewidziane w Warunkach Emisji Obligacji. Ogólnie w zamian za posiadane obligacje obligatariusze nabywają akcje po 70% wartości jednej akcji, od obligacji podlegających zamianę na akcje obligatariuszom nie przysługują odsetki.	Hipoteka do kwoty 2 070 000,00 zł na nieruchomości położonej w Boniowicach (działek nr 189/16 i 3, 17/1-2/1, 27/4, 28/4, 33/4-35/4, 39/4, 40/4, 41/6, 42/6, 43/4-45/4, 29/5, 30/6, 31/6, 32/5, 36/6-38/6, 66/1/3, 67/2/3, 59/1) należącej do GC Investment S.A., ujęwionej w GLIT/00093851/7
AL (imienne) pod klienta na 1 mln zł - znajomego od p. Michała Goli	100	000 000,00	298 714,45	11%	2012-12-21	2014-12-21	Odsetki naliczane od dnia przydzielenia do dnia wykupu. Odsetki podlegają kapitalizacji po upływie pierwszego roku odsetkowego, następnie oprocentowanie jest naliczane od skapitalizowanych odsetek w drugim roku odsetkowym i będą wypłacane przez Emitenta wraz z wartością nominalną obligacji w dniu wykupu poszczególnych serii.		Hipoteka do kwoty 1 250 000,00 zł na nieruchomości położonej w Boniowicach - (działek nr 162/16, 197/11, 204/11, 224/11, 232/11, 242/11, 252/11) należącej do Galeria Południe Sp. z o.o., ujęwionej w GLIT/00093607/2
AM (imienne) dla Farmacolu S.A.	800	8 000 000,00	10 262 285,15	11%	2012-12-20	2014-12-20	Odsetki naliczane od dnia przydzielenia do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach półrocznych - faktyczne daty płatności poszczególnych kuponów półrocznych: 20.06.2013 r., 20.12.2013 r., 20.06.2014 r., 22.12.2015 r.		Hipoteka łączna do kwoty 20 000 000,00 zł na I miejscu na nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Kolejowej 59 należącej do Galeria Południe Sp. z o.o. (KAIK/00034025/0) oraz na II miejscu na nieruchomościach należących do GC Investment S.A. położonych w Jaworznie, Wapniówce (KAIJ/00024457/3) oraz na I miejscu w Bytomiu, ul. Frycza Modrzewskiego (KAIY/00014711/1)
AP (imienne)	300	3 000 000,00	2 598 634,65	14%	2013-04-12	2014-04-11	Odsetki naliczane od dnia przydzielenia do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach kwartalnych - faktyczne daty płatności poszczególnych kuponów kwartalnych: 12.07.2013 r., 14.10.2013 r., 13.01.2014 r., 11.04.2014 r.	Możliwość i procedura zamiany obligacji na akcje zostały przewidziane w Warunkach Emisji Obligacji. Ogólnie w zamian za posiadane obligacje obligatariusz nabywają akcje po 85% wartości jednej akcji, od obligacji podlegających zamianę na akcje obligatariuszowi nie przysługują odsetki.	Hipoteka łączna do kwoty 3 500 000,00 zł na nieruchomościach należących do BAUPOL S.K.A. położonych w Sosnowcu, ul. Mireckiego (KAIIS/00081445/1 oraz KAIIS/00033041/8)

AR' (imienne)	750	7 500 000,00	8 411 075,86	14%	2014-03-10	2014-07-31	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach kwartalnych - faktyczne daty płatności poszczególnych kuponów kwartalnych: 10.06.2014 r., 31.07.2014 r.	Możliwość i procedura zamiany obligacji na akcje zostały przewidziane w Warunkach Emisji Obligacji. Ogólnie w zamian za posiadane obligacje obligatariusz nabędzie akcje po 85% wartości jednej akcji, od obligacji podlegających zamianie na akcje obligatariuszowi nie przysługują odsetki.	Hipoteka łączna do kwoty 9 000 000,00 zł na nieruchomościach należących do GC Investment S.A. położonych w Bytomiu, ul. Zabrzańska (KAIY/00004615/5 oraz KAIY/00059362/6) oraz w Grudziądzu (TOIU/00039743/3)
AT (imienne)	157	1 570 000,00	1 716 334,23	9%	2013-12-16	2015-12-16	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu. Odsetki podlegają kapitalizacji po upływie pierwszego roku odsetkowego, następnie oprocentowanie jest naliczane od skapitalizowanych odsetek w drugim roku odsetkowym i będą wypłacane przez Emitenta wraz z wartością nominalną obligacji w dniu wykupu.	Możliwość i procedura zamiany obligacji na akcje zostały przewidziane w Warunkach Emisji Obligacji. Ogólnie w zamian za posiadane obligacje obligatariusz nabędzie akcje po 75% wartości jednej akcji, od obligacji podlegających zamianie na akcje obligatariuszowi nie przysługują odsetki.	Hipoteka do kwoty 1 865 317 zł na nieruchomości położonej w Bytomiu (Nowy Dwór) - udział 1/3 we współwłasności wieczystym (działek nr 471/108, 816/108 i 824/94) należącym do ARMADA-ZABRZE Sp. z o.o., ujawnionej w KAIY/00059166/2
AA² (na okaziciela)	2 029	2 029 000,00	2 373 040,58	9%	2014-01-03	2015-01-02	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach kwartalnych - faktyczne daty płatności poszczególnych kuponów kwartalnych: 03.04.2014 r., 03.07.2014 r., 03.10.2014 r., 02.01.2015 r.	Hipoteka do kwoty 4 058 000 zł na nieruchomości położonej w Bytomiu (Nowy Dwór) - udział 1/3 we współwłasności wieczystym (działek nr 803, 818/108, 819/100 i 820/101) należącym do ARMADA-ZABRZE Sp. z o.o., ujawnionej w KAIY/00058980/7	
AB² (na okaziciela)	296	296 000,00	343 854,68	9%	2014-02-08	2015-02-07	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach kwartalnych - faktyczne daty płatności poszczególnych kuponów kwartalnych: 08.05.2014 r., 08.08.2014 r., 10.11.2014 r., 09.02.2015 r.	Brak	Hipoteka do kwoty 592 000 zł na nieruchomości położonej w Bytomiu (Nowy Dwór) - udział 1/3 we współwłasności wieczystym (działek nr 803, 818/108, 819/100 i 820/101) należącym do ARMADA-ZABRZE Sp. z o.o., ujawnionej w KAIY/00058980/7
AU (imienne)	1095	1 095 000,00	1 308 240,00	12%	2014-01-24	2015-01-24	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach kwartalnych - faktyczne daty płatności poszczególnych kuponów kwartalnych: 24.04.2014 r., 24.07.2014 r., 24.10.2014 r., 26.01.2015 r.	Brak	Hipoteka do kwoty 1 423 500 zł na nieruchomościach położonych w Bytomiu (ul. Zabrzańska) należących do ARMADA DEVELOPMENT S.A., ujawnionych w KAIY/00041408/2 i KAIY/00052652/7

B	700	7 000 000,00	8 382 867,80	12%	24-02-2012	24-02-2014	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach półrocznych, tj. w dniach: 24.08.2012r., 24.02.2013r., 24.08.2013r., 24.02.2014r.	Brak	
D	700	1 000 000,00	832 489,97	10%	30-09-2013	2016-01-31	Odsetki naliczane od dnia przydziału do dnia wykupu i wypłacane przez Emitenta w okresach kwartalnych - faktyczne daty płatności poszczególnych kuponów kwartalnych: 30.12.2013 r., 31.03.2014 r., 30.06.2014 r., 30.09.2014 r.	Brak	Hipoteka do wysokości 1 500 000,00 zł na nieruchomości niezabudowanej, położonej w Tarnowskich Gorach, objętej KW numer GLIT/00075738/7 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Tarnowskich Gorach, poręczenie cywilne GC Investment S.A. do kwoty 1 500 000,00 zł. poręczenie cywilne Michała Goli do kwoty 500 000,00 zł.,
Koszty sądowe			37 096,88						
Razem	32 110	106 690 900,00	128 587 137,63						
			w tym						
			jednostki powiązane						
			1 231 667,59						
			jednostki pozostałe						
			127 355 470,04						

Nota Nr 18

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe

I p.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	Długoterminowe	241 564,40	20 666,19
-	otrzymane dofinansowanie do ŚT	241 564,40	20 666,19
-	przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
2	Krótkoterminowe	120 073,17	72 142,47
-	otrzymane dofinansowanie do ŚT	120 073,17	72 142,47
-		0,00	0,00
RAZEM		361 637,57	92 808,66

Nota Nr 19

Zobowiązania warunkowe

I p.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	Poręczenia		
2	Gwarancje		
-	Gwarancja bankowa (gwarancja prawidłowego wykonania zobowiązań z rękojmi i gwarancji) do sumy 167.500,- zł udzielona przez Krakowski Bank Spółdzielczy - ważna w okresie od 08.02.2011r. do 08.12.2015r.	167 500,00	167 500,00
3	Weksle	0,00	0,00
4	Inne	0,00	0,00
Razem wobec jednostek powiązanych		167 500,00	167 500,00
1	Poręczenia	0,00	0,00
-	Poręczenie wekslowe do weksla własnego in blanco wystawionego przez Pana Mariana Ciaciura w związku z udzielonym Panu Marianowi Ciaciura kredytem w kwocie 4.500.000,- zł przez Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	4 500 000,00	4 500 000,00
2	Gwarancje	0,00	0,00
3	Weksle	0,00	0,00
4	Inne	0,00	0,00
Razem wobec jednostek pozostałych		4 500 000,00	4 500 000,00
RAZEM		4 667 500,00	4 667 500,00

Nota Nr 20

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	
		31.12.2015	31.12.2014
I. Hipoteka	I. Przedwstępne umowy sprzedaży nieruchomości (oraz umowy opięczędzące)	1 290 000,00	1 290 000,00
	Przedwstępna umowa sprzedaży nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Dudy Gracza z 10.05.2013 Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna na nieruchomościach spółki GC Investment S.A. położonych w Katowicach przy ul. Dudy Gracza objętych KW nr KAIK/00040182/3, KAIK/00028418/7, KAIK/00042505/8, KAIK/00043686/7 do sumy 190.000 zł w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń spółki Invest 5 TDJ Estate Sp. z o.o. z tytułu powyższej umowy przedwstępnej z 10.05.2013 r.	190 000,00	190 000,00
	Przedwstępna umowa sprzedaży nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Dudy Gracza z 10.05.2013 Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna na nieruchomościach spółki GC Investment S.A. położonych w Katowicach przy ul. Dudy Gracza objętych na KW nr KAIK/00028418/7, KAIK/00043686/7, KAIK/00075380/5, KAIK/00077327/0 do sumy 1.100.000 zł w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń spółki Invest 5 TDJ Estate Sp. z o.o. z tytułu powyższej umowy przedwstępnej z 10.05.2013 r.	1 100 000,00	1 100 000,00
	II Kredyty i gwarancje bankowe	79 653 017,62	74 235 000,00
	Kredyt udzielony przez Śląski Bank Spółdzielczy "Silesia" w Katowicach spółce GC Investment S.A. - umowa kredytu z dnia 28.10.2011 r. Sposób zabezpieczenia - hipoteka na nieruchomości spółki GC Investment S.A. położonej w Katowicach przy ul. Zagórskiej objętej KW nr GLIT/00002089/0 do sumy 1 000 000,00 zł oraz hipoteka do sumy 3 000 000,00 zł na nieruchomości spółki GC Investment S.A. położonej w Katowicach przy ul. Ligockiej objętej KW nr KAIK/00047680/3	4 000 000,00	4 000 000,00
	Kredyt udzielony przez Krakowski Bank Spółdzielczy spółce GC Investment S.A. - umowa kredytu z dnia 16.09.2011 r. Sposób zabezpieczenia - hipoteka na nieruchomości spółki GC Investment S.A. położonej w Katowicach przy ul. Astrów objętej KW nr KAIK/00050098/0 do sumy 8 500 000,00 zł w celu zabezpieczenia spłaty kredytu, odsetek i wszelkich pozostałych należności Banku z tytułu powyższego kredytu	8 500 000,00	8 500 000,00
	Kredyt udzielony przez Krakowski Bank Spółdzielczy spółce GC Investment S.A. - umowa kredytu z dnia 27.04.2012 r. Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna na nieruchomościach spółki GC Investment S.A. położonych w Katowicach przy ul. Astrów objętej KW nr KAIK/00050098/0 oraz na nieruchomości w Bytomiu objętej księgą wieczystą KAIY/00051508/6 w celu zabezpieczenia spłaty kredytu, odsetek i wszelkich pozostałych należności Banku z tytułu powyższego kredytu	3 600 000,00	3 600 000,00
	Gwarancja bankowa (gwarancja prawidłowego wykonania zobowiązań z ręką i gwarancji) do sumy 167 500,00 zł udzielona przez Krakowski Bank Spółdzielczy Sposób zabezpieczenia - hipoteka na nieruchomości spółki GC Investment S.A. położonej w Katowicach przy ul. Ligockiej objętej KW nr KAIK/00067963/7 do sumy 335 000,00 zł w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Banku z tytułu powyższej gwarancji bankowej	335 000,00	335 000,00

Kredyt udzielony przez PKO BP S.A. spółce GC Investment S.A. w kwocie 10 000 000,00 zł (umowa kredytu z dnia 30.01.2012 r.) Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna do sumy 15 000 000,00 zł na nieruchomości spółki GC Investment S.A. położona w Rudzie Śląskiej przy ul. 1 Maja objęta KW nr GL1S/00008966/3 oraz na nieruchomości spółki GC Investment S.A. położonej w Katowicach przy ul. Rzepakowej objętej KW nr KAIK/00113878/2 w celu zabezpieczenia spłaty kredytu, odsetek i wszelkich pozostałych należności Banku z tytułu powyższego kredytu	15 000 000,00	15 000 000,00
Kredyt udzielony przez Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju spółce GC Investment S.A. - umowa kredytu z dnia 08.06.2011. Sposób zabezpieczenia - hipoteka umowna do sumy 6 750 000,00 zł na nieruchomości należącej do Armada Warszawa Sp. z o.o., położonej w Katowicach przy ul. Ligockiej objętej KW KAIK/00047680/3 w celu zabezpieczenia spłaty kredytu, odsetek oraz innych kosztów i należności	6 750 000,00	6 750 000,00
Zabezpieczenie kredyt zaciągniętych przez Armada Fleet Management S.A. w BS Jastrzębie - Hipoteka na nieruchomości położonej w Bytomiu przy ul. Nowy Dwór	1 500 000,00	1 500 000,00
Kredyt zaciągnięty przez GC Investment w Silesia Bank - Hipoteka na nieruchomości położonej w Tarnowskich Górach, ul. Zagórska	2 400 000,00	2 400 000,00
Kredyt zaciągnięty przez GC Investment w Silesia Bank - Hipoteka na nieruchomości położonej w Bonowicach hipoteka na 1 950 000 zł kredyt obrotowy Bank Spółdzielczy Jastrzębie Zdrój z dnia 25.07.2013 r. do 24.07.2016 r. kwota kredytu 1 300 000 zł do 24.07.2016 r. kwota kredytu 1 300 000 zł. na nieruchomości KAI Y/0005844/8	8 000 000,00	8 000 000,00
KAI Y/0005841/9 hipoteka 900 000 zł, umowa o kredyt obrotowy na działalność gospodarczą nr 486657/109/o/2013 z dnia 25.07.2013r zmieniona aneksem nr 1 z dnia 29.04.2014r, aneksem nr 2 z dnia 08.09.2014r, aneksem nr 3 z dnia 12.05.2015r, aneksem nr 4 z dnia 22.06.2015r, aneksem nr 5 z dnia 17.07.2015r; kredyt, odsetki, należności uboczne, koszty; kredyt obrotowy na działalność gospodarczą nr 629533/133/o/2015 z dnia 28.09.2015r., udzielony kredytobiorcy AGC Bytom sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu; 362309,39 zł hipoteka przymusowa - zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy serii B	1 262 309,39	-
KAI Y/0005841/5/6 hipoteka 900 000 zł, umowa o kredyt obrotowy na działalność gospodarczą nr 486657/109/o/2013 z dnia 25.07.2013r zmieniona aneksem nr 1 z dnia 29.04.2014r, aneksem nr 2 z dnia 08.09.2014r, aneksem nr 3 z dnia 12.05.2015r, aneksem nr 4 z dnia 22.06.2015r, aneksem nr 5 z dnia 17.07.2015r; kredyt, odsetki, należności uboczne, koszty; kredyt obrotowy na działalność gospodarczą nr 629533/133/o/2015 z dnia 28.09.2015r., udzielony kredytobiorcy AGC Bytom sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu; 1304313,79 zł hipoteka przymusowa - zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy serii B	2 204 313,79	-
KAI Y/0005842/8 hipoteka 900 000 zł, umowa o kredyt obrotowy na działalność gospodarczą nr 486657/109/o/2013 z dnia 25.07.2013r zmieniona aneksem nr 1 z dnia 29.04.2014r, aneksem nr 2 z dnia 08.09.2014r, aneksem nr 3 z dnia 12.05.2015r, aneksem nr 4 z dnia 22.06.2015r, aneksem nr 5 z dnia 17.07.2015r; kredyt, odsetki, należności uboczne, koszty; kredyt obrotowy na działalność gospodarczą nr 629533/133/o/2015 z dnia 28.09.2015r., udzielony kredytobiorcy AGC Bytom sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu; 1014466,28 zł hipoteka przymusowa - zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy serii B	1 914 466,28	-

KAIY/00058401/5 hipoteka 900 000 zł, umowa o kredyt obrotowy na działalność gospodarczą nr 486657/109/o/2013 z dnia 25.07.2013r zmieniona aneksem nr 1 z dnia 29.04.2014r, aneksem nr 2 z dnia 08.09.2014r, aneksem nr 3 z dnia 12.05.2015r, aneksem nr 4 z dnia 22.06.2015r, aneksem nr 5 z dnia 17.07.2015r; kredyt, odsetki, należności uboczne, koszty, kredyt obrotowy na działalność gospodarczą nr 629533/133/o/2015 z dnia 28.09.2015r., udzielony kredytobiorcy AGC Bytom sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu; 1086928,16 zł hipoteka przymusowa - zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy serii B	1 986 928,16	
hipoteka do sumy 4 200 000 zł na rzecz Toyota Bank Polska Spółka Akcyjna, termin zapłaty 30.10.2013 - kredyt, odsetki ustawowe, odsetki umowne oraz inne koszty wynikające z umowy linii kredytowej, aneks nr 10 z dnia 15.05.2012 r. do umowy linii kredytowej nr 31/2008 z dnia 25.09.2008 r., aneks nr 11 z dnia 31 sierpnia 2012 roku do umowy linii kredytowej nr 31/2008 z dnia 25 września 2008 roku, aneks nr 12 z dnia 31.10.2012 r., hipoteka do sumy 1 600 000 zł na rzecz Toyota Bank Polska Spółka Akcyjna, termin zapłaty 30.10.2013 - kredyt, odsetki ustawowe, odsetki umowne oraz inne koszty wynikające z umowy, aneks nr 15 z dnia 15.05.2012 r. do umowy linii kredytowej nr 1/1/2008 z dnia 05.11.2008 r., aneks nr 16 do umowy 1/1/2008, aneks nr 17, wierzytelność z tytułu zobowiązania poręczyciela, umowa poręczenia nr 1/2015 r. z dnia 12.01.2015 r., hipoteka 2 400 000 zł na rzecz Toyota Bank Polska S.A. - wierzytelności przysługujące powstałe z tytułu umowy poręczenia nr 8/2014, w zakresie spłaty kapitału kredytu udzielonego umową nr 07/24/2014, odsetek umownych od wykorzystanego kredytu, odsetek umownych lub ustawowych należnych za spóźnienie w spłacie kredytu lub za spóźnienie w spłacie odsetek, zwrotu kosztów dochodzenia roszczeń objętych zabezpieczeniem hipotecznym, umowa poręczenia nr 8/2014 z dnia 22.08.2014 r. jako zabezpieczenie umowy kredytu nr 07/24/2014. Zabezpieczenie dotyczy nieruchomości: KAIY/00059130/1, KAIY/00059129/1, KAIY/00056845/5	8 200 000,00	8 200 000,00
hipoteka 14 000 000 zł umowa o kredyt obrotowy nr fcb/kat/ko/09/08/13 z dnia 20 września 2013 r. SGB Bank SA; hipoteka przymusowa 1 316 478,96 bankowy tytuł egzekucyjny nr 019/2015 z dnia 04.02.2015 r. Toyota Bank Polska S.A. - zabezpieczenie na nieruchomości KAIY/00045014/1	14 000 000,00	14 000 000,00
III. Pozostałe	23 863 123,00	23 863 123,00
Zabezpieczenie pożyczki MGJ Inwestycje Sp z o.o otrzymanej od TL 4K TDJ Finance - Hipoteka na nieruchomości położonej w Sosnowcu przy ul. Braci Mieroszewskich	15 000 000,00	15 000 000,00
Hipoteka 4 004 273 zł NFOŚiGW, hipoteka 4 858 850 zł NFOŚiGW na drugim miejscu KAIY/00060660/5 na nieruchomości	8 863 123,00	8 863 123,00
IV. Obligacje	187 664 101,48	181 783 336,40
Obligacje serii N° GC Investment S.A. na łączną wartość nominalną 1 900 000,00 zł (termin wykupu 31.08.2014 r.) Sposób zabezpieczenia - hipoteka do sumy 2 400 000,00 zł na nieruchomości spółki GC Investment S.A. położonej w Mierzęcicach objętej KW nr CZ1Z/00048685/5 w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń obligatariuszy serii N° GC Investment S.A. wobec GC Investment S.A.	2 400 000,00	2 400 000,00
Obligacje serii O' spółki GC Investment S.A. na łączną wartość nominalną 2 960 000,00 zł (termin wykupu 17.09.2014 r.) Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna na nieruchomości spółki GC INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA BAUPOL S.K.A. (dawniej jako: Baupol Sp. z o.o.) położonej w Sosnowcu przy ul. Braci Mieroszewskich objętej KW nr KAI S/00061712/8 oraz na nieruchomości spółki GC Investment S.A. położonej w Mierzęcicach objętej KW nr CZ1Z/00048685/5 do sumy 3 700 000,00 zł w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń obligatariuszy serii O' spółki GC Investment S.A.	3 700 000,00	3 700 000,00

Obligacje serii Q ² spółki GC Investment S.A. na łączną wartość nominalną 5 000 000,00 zł (termin wykupu 17.12.2013 r.) Sposób zabezpieczenia - hipoteka na nieruchomości spółki GC Investment S.A. położonej w Katowicach przy ul. Warszawskiej objętej KW nr KAIK/00030915/8 do sumy 6 000 000,00 zł w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń obligatariuszy serii Q ² spółki GC Investment S.A.	6 000 000,00	6 000 000,00
Obligacje serii AM spółki GC Investment S.A. na łączną wartość nominalną 8 000 000,00 zł (termin wykupu 26.12.2013 r.) Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna do sumy 20 000 000,00 zł na nieruchomości spółki Galeria Południe Sp. z o.o. położonej w Katowicach (ul. Kolejowa 59) objętej KW nr KAIK/00034025/0 oraz na nieruchomościach spółki GC Investment S.A. położonej w Jaworznie (Wapniówka) objętej KW nr KAIJ/00024457/3 oraz położonej w Bytomiu przy ul. Frycza Modrzewskiego objętej KW nr KAIY/00014711/1 w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń obligatariuszy serii AM spółki GC Investment S.A.	20 000 000,00	20 000 000,00
Obligacje seria AH GC Investment S.A. na łączną wartość nominalną 570 000,00 zł (termin wykupu 30.11.2014 r.) Sposób zabezpieczenia - Hipoteka łączna do kwoty 720 000,00 zł na nieruchomości położonej w Boniowicach - udział 1/2 we współwłasności (działek nr 21/1/6 i 675/3) należącym do GC Investment S.A. i Galeria Południe Sp. z o.o., ujawnionych odpowiednio w GL1.T/03093608/9 i w GL1.T/00039609/6 w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń obligatariuszy serii AH spółki GC Investment S.A.	720 000,00	720 000,00
Obligacje seria AI GC Investment S.A. na łączną wartość nominalną 1 680 000,00 zł (termin wykupu 15.02.2015 r.) Sposób zabezpieczenia - Hipoteka umowna do kwoty 2 070 000,00 zł na nieruchomości położonej w Boniowicach (działek nr 189/16 i 3, 17/1-21/1, 27/4, 28/4, 33/4-35/4, 39/4, 40/4, 41/6, 42/6, 43/4-45/4, 29/5, 30/6, 31/6, 32/5, 36/6-38/6, 66/1/3, 672/3, 59/1) należącej do GC Investment S.A., ujawnionej w GL1.T/00093851/7 w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń obligatariuszy serii AI spółki GC Investment S.A.	2 070 000,00	2 070 000,00
Obligacje seria AR ¹ GC Investment S.A. na łączną wartość nominalną 7 500 000,00 zł (termin wykupu 31.07.2014 r.) Sposób zabezpieczenia Hipoteka łączna do kwoty 9 000 000,00 zł na nieruchomościach należących do GC Investment S.A. położonych w Bytomiu, ul. Strzelców Bytomskich KAIY/00004615/5, KAIY/00059362/6 oraz w Grudziądzu TOIU/00039743/3 w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń obligatariuszy serii AR ¹ spółki GC Investment S.A.	9 000 000,00	9 000 000,00
Zabezpieczenie emisji obligacji GC Investment S.A. (seria P1) - Hipoteka na nieruchomości położonej w Sosnowcu przy ul. Braci Mieroszewskich	2 800 000,00	2 800 000,00
Zabezpieczenie emisji obligacji GC Investment S.A. (seria O1) - Hipoteka na nieruchomości położonej w Sosnowcu przy ul. Braci Mieroszewskich	3 700 000,00	3 700 000,00
Zabezpieczenie emisji obligacji GC Investment S.A. (seria AP) - Hipoteka na nieruchomości położonej w Sosnowcu przy ul. Mirceckiego	3 500 000,00	3 500 000,00
Obligacje wyemitowane przez GC Investment S.A. seria AM - Hipoteka na nieruchomości położonej w Katowicach, ul. Kolejowa 59	20 000 000,00	20 000 000,00
Obligacje wyemitowane przez GC Investment S.A. seria AL i AH - Hipoteka na nieruchomości położonej w Bronowicach	2 690 000,00	2 690 000,00
Hipoteka na nieruchomości położonej w Tarnowskich Górach, ul. Zagórska, zabezpieczenie emisji obligacji Armada Development S.A.	1 500 000,00	1 500 000,00

Kredyt nr 434430/67/11/2011 z dnia 20.04.2011 roku udzielony przez Jastrzębski Bank Spółdzielczy Panu Marianowi Ciaciura. Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna do sumy 8 325 000 zł na nieruchomościach spółki GC Investment S.A. położonych w Jaworznie objętych KW nr KA11/00020131/4, KA11/00023801/3, KA11/09020419/7 oraz KA11/00040338/1 w celu zabezpieczenia spłaty kredytu, odsetek i wszelkich pozostałych należności Banku z tytułu powyższego kredytu	8 325 000,00	8 325 000,00
GAAR SA- umowa dofinansowania Baupol - Hipoteka na nieruchomości położonej w Sosnowcu przy ul. Mireckiego	450 000,00	450 000,00
Jeronimo Martins - nakaz zapłaty sym.akt XIII GNC/299/14/KR. Zob. GC Investment S.A. - Hipoteka na nieruchomości położonej w Jaworznie, ul. Grunwaldzka	256 292,00	256 292,00
Zobowiązanie wobec Funduszu Górnośląskiego z tytułu sprzedaży obligacji GC Investment na rzecz Heban Apartamenty - Hipoteka na nieruchomości położonej w Bronowicach	-	6 000 000,00
Hipoteka na nieruchomości położonej w Tarnowskich Górach, ul. Zagórska, zabezpieczenie wierzycielności MG Inwestycje M.Gońi wobec GPW SA Katowice	4 000 000,00	4 000 000,00
Hipoteka na nieruchomości położonej w Bytomiu Nowy Dwór. Zabezpieczenie roszczeń o zapłatę ceny sprzedaży udziałów z umowy sprzedaży z dnia 5 listopada 2013 roku zawartej pomiędzy PKS w Katowicach S.A. a Ryszardem Tereszkieviczem	10 000 000,00	-
I. Zobowiązania publicznoprawne	3 973 157,68	3 704 528,08
Zobowiązania wobec ZUS z tytułu należności z tytułu nieopłaconych składek na FP i FGŚP za okres od 11/2013 do 01/2014 - hipoteka przymusowa na nieruchomości objętej KW KA1K/00028418/7	15 425,48	15 425,48
Zobowiązania wobec ZUS z tytułu należności z tytułu nieopłaconych składek na ubezpieczenie zdrowotne za okres od 02/2014 do 06/2014 - hipoteka przymusowa na nieruchomości objętej KW KA1K/00028418/7	86 721,72	86 721,72
Zobowiązania wobec ZUS z tytułu należności z tytułu nieopłaconych składek na ubezpieczenie społeczne za 01/2014 - hipoteka przymusowa na nieruchomości objętej KW KA1K/00043686/7	94 215,96	94 215,96
Zobowiązania wobec ZUS z tytułu należności z tytułu nieopłaconych składek na ubezpieczenie zdrowotne za okres od 11/2013 do 01/2014 - hipoteka przymusowa na nieruchomości objętej KW KA1K/00075380/5	87 179,60	87 179,60
Zobowiązania wobec ZUS z tytułu należności z tytułu nieopłaconych składek na ubezpieczenie społeczne za okres od 02/2014 do 03/2014 - hipoteka przymusowa na nieruchomości objętej KW KA1K/00075380/5	170 773,79	170 773,79
Zobowiązania wobec ZUS z tytułu należności z tytułu nieopłaconych składek na ubezpieczenie społeczne za okres od 11/2013 do 12/2013 - hipoteka przymusowa na nieruchomości objętej KW KA1K/00077327/0	140 934,56	140 934,56
Zobowiązania wobec ZUS z tytułu należności z tytułu nieopłaconych składek na ubezpieczenie społeczne za okres od 04/2014 do 06/2015 - hipoteka przymusowa na nieruchomości objętej KW KA1K/00077327/0	73 529,57	73 529,57
II US w Katowicach - zobowiązania VAT - Hipoteka na nieruchomości położonej w Tarnowskich Górach, ul. Zagórska	264 570,75	264 570,75
II US w Katowicach - zobowiązania VAT - Hipoteka na nieruchomości położonej w Katowicach, ul. Kolejowa 59	2 422 189,05	2 422 189,05
Tytuł wykonawczy Gminy Bytom FE.3160.5.2.243.2014 I FE.3160.5.2.241.2014, hipoteka przymusowa na nieruchomości KW KA1Y/00015533/6	120 522,30	120 522,30

hipoteka tytuł wykonawczy Gmina Bytom na nieruchomości KAIY/00008988/8	497 094,90	-
hipoteka 228 465,30 zł tytuł wykonawczy Gmina Bytom na nieruchomości KAIY/00048805/4	-	228 465,30
A Zobowiązania handlowe	18 256 277,02	18 256 277,02
Należności objęte nakazem zapłaty z dnia 2014-02-25 SYGN. AKT XIII GNC 69/14/IW wydanym przez sąd Okręgowy w Katowicach na rzecz Syndyka Masy Upadłości Katowickiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Budus S.A. w upadłości likwidacyjnej - zabezpieczenie w postaci hipoteki przymusowej na nieruchomości objętej księgą wieczystą GLIY/00121571/9 położonej w Rybniku	10 000,00	10 000,00
Wierzytelność obejmująca należność główną wraz z odsetkami ustawowymi liczoną od dnia 6 lutego 2014 roku do dnia zapłaty, koszty procesu, nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym na rzecz Syndyka Masy Upadłości Katowickiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Budus S.A. - zabezpieczenie w postaci hipoteki przymusowej na nieruchomości objętej księgą wieczystą KAIJ/00040880/5	100 000,00	100 000,00
Wierzytelność obejmująca należność główną wraz z odsetkami ustawowymi liczoną od dnia 6 lutego 2014 roku do dnia zapłaty, koszty procesu, nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym na rzecz Syndyka Masy Upadłości Katowickiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Budus S.A. w upadłości likwidacyjnej - zabezpieczenie w postaci hipoteki przymusowej na nieruchomości objętej księgą wieczystą KAIJ/00043226/4	100 000,00	100 000,00
Należności objęte nakazem zapłaty z dnia 2014-02-25 SYGN. AKT XIII GNC 69/14/IW wydanym przez sąd Okręgowy w Katowicach na rzecz Syndyka Masy Upadłości Katowickiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Budus S.A. w upadłości likwidacyjnej - zabezpieczenie w postaci hipoteki przymusowej na nieruchomości objętej księgą wieczystą KAIY/00056652/5	10 000,00	10 000,00
Należności objęte nakazem zapłaty z dnia 2014-02-25 SYGN. AKT XIII GNC 69/14/IW wydanym przez sąd Okręgowy w Katowicach na rzecz Syndyka Masy Upadłości Katowickiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Budus S.A. w upadłości likwidacyjnej - zabezpieczenie w postaci hipoteki przymusowej na nieruchomości objętej księgą wieczystą KAIY/00047252/5	5 000,00	5 000,00
Należności objęte nakazem zapłaty z dnia 2014-02-25 SYGN. AKT XIII GNC 69/14/IW wydanym przez sąd Okręgowy w Katowicach na rzecz Syndyka Masy Upadłości Katowickiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Budus S.A. w upadłości likwidacyjnej - zabezpieczenie w postaci hipoteki przymusowej na nieruchomości objętej księgą wieczystą GLIT/00094200/6	320 875,44	320 875,44
Należności objęte nakazem zapłaty z dnia 2014-02-25 SYGN. AKT XIII GNC 69/14/IW wydanym przez sąd Okręgowy w Katowicach na rzecz Syndyka Masy Upadłości Katowickiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Budus S.A. w upadłości likwidacyjnej - zabezpieczenie w postaci hipoteki przymusowej na nieruchomości objętej księgą wieczystą GLIT/00049705/6	50 000,00	50 000,00
Wierzytelność objęta nakazem zapłaty w postępowaniu nakazowym - zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomości objętej księgą wieczystą CZI/00048685/5 na rzecz Syndyka Masy Upadłości Katowickiego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego Budus S.A. w upadłości likwidacyjnej	100 000,00	100 000,00
Należność objęta nakazem zapłaty - nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym Sygn. akt XIII GNC 123/14/IW z dnia 20.03.2014 roku - hipoteka przymusowa na rzecz Farmacol S.A. na nieruchomości objętej księgą wieczystą nr KAIY/00047252/5	8 652 054,79	8 652 054,79

Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach inwestycyjnych spółki do kwoty 30 827 000,00 zł na rzecz obligatariuszy GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej w celu zabezpieczenia: świadczenia głównego z obligacji serii T, odsetek od obligacji serii T, nakładów i kosztów zastępstwa prawnego oraz kosztów sądowych wynikłych z dochodzenia zabezpieczenia, zasądzenia oraz zaspokojenia wierzytelności z obligacji serii T	30 827 000,00	30 827 000,00
Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach inwestycyjnych spółki do sumy 3 600 000,00 zł celem zabezpieczenia wszelkich roszczeń obligatariuszy GC Investment S.A. w upadłości układowej wynikających z emisji 284 obligacji imiennych serii M1	3 600 000,00	3 600 000,00
Hipoteka umowna łączna nie nieruchomościach inwestycyjnych spółki w sumie 10 800 000,00 zł celem zabezpieczenia wszelkich roszczeń obligatariuszy GC Investment S.A. w upadłości układowej wynikających z emisji 871 obligacji imiennych serii L1	10 800 000,00	10 800 000,00
Hipoteka przymusowa łączna na nieruchomościach inwestycyjnych spółki w sumie 7 246 187,70 zł celem zabezpieczenia wszelkich roszczeń obligatariuszy Armada Development S.A. wynikających z emisji 700 obligacji na okaziciela serii B	7 246 187,70	7 246 187,70
Hipoteką umowną łączną na nieruchomościach inwestycyjnych spółki do kwoty 1 423 500,00 zł celem zabezpieczenia wszelkich roszczeń obligatariuszy GC Investment SA w upadłości układowej wynikających z emisji 1095 obligacji imiennych serii AU	1 423 500,00	1 423 500,00
Hipoteka umowna na nieruchomościach inwestycyjnych spółki do kwoty 24 062 500,00 stanowiąca zabezpieczenie zobowiązania spółki GC Investment SA w upadłości układowej z tytułu emisji obligacji serii W wraz z odsetkami.	24 062 500,00	24 062 500,00
Hipoteka przymusowa na nieruchomościach inwestycyjnych spółki łączna do kwoty 7 246 187,70 zł na zabezpieczenie wszelkich roszczeń obligatariuszy wynikających z emisji przez Armada Development S.A. 700 obligacji na okaziciela serii b o numerach 1-700 o wartości nominalnej i cenie emisji 10000,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 7000000,00 zł	7 246 187,70	7 246 187,70
Hipoteka na nieruchomości położonej w Bytomiu, ul. Nowy Dwór, Zabezpieczenie emisji obligacji GC Investment S.A.	20 900 556,00	18 497 961,00
hipoteka przymusowa - zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy serii B - KAIY/00058412/5, KAIY/00058424/2, KAIY/00058426/6, KAIY/00058441/7 KAIY/00008988/8, KAIY/00054582/9	3 478 170,08	-
A Zobowiązania pozostałych jednostek	83 321 672,08	79 351 672,08
Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach inwestycyjnych spółki do sumy 3 000 000,00 zł na celem zabezpieczenia zobowiązania MGJ Inwestycje Sp. z o.o. z tytułu umowy sprzedaży akcji z dnia 29 lipca 2014 na rzecz Waldemara Mrugata	3 000 000,00	3 000 000,00
Przedsiębiorstwa warunkowa umowa sprzedaży akcji GC Investment S.A. zawarta przez MGJ Inwestycje Sp. z o.o. z Panią Katarzyną Czuber-Kubicą z 31.07.2012 r. (z późn. zm.) Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna do sumy 1 100 000,00 zł na udziale 1/3 prawa użytkowania wieczystego nieruchomości spółki GC Investment S.A. położonych w Bytomiu przy ul. Nowy Dwór objętych KW nr KAIY/00039728/4 oraz KW nr KAIY/00047252/5 w celu zabezpieczenia ewentualnego zwrotu zaliczki wpłaconej przez Panią Katarzynę Czuber-Kubicę do spółki MGJ Inwestycje Sp. z o.o. z tytułu powyższej umowy z 31.07.2012 r. (z późn. zm.)	1 100 000,00	1 100 000,00

Umowa pożyczki z dnia 28 maja 2012 roku z późniejszymi zmianami; hipoteka na rzecz Towarzystwa Leasingowego K4 TDJ FINANCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA - zabezpieczenie w postaci hipoteki umownej łącznej na nieruchomościach, w tym na nieruchomości GC Investment S.A. objętej księgą wieczystą nr KAIK/00047680/3	10 000 000,00	10 000 000,00
Umowa pożyczki z dnia 26 kwietnia 2012 roku z późniejszymi zmianami; hipoteka na rzecz Towarzystwa Leasingowego K4 TDJ FINANCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA - zabezpieczenie w postaci hipoteki umownej łącznej na nieruchomościach, w tym na nieruchomości GC Investment S.A. objętej księgą wieczystą nr KAIK/00047680/3	7 500 000,00	7 500 000,00
Pożyczka, akt notarialny - umowa pożyczki oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji z dnia 26 lutego 2009 roku - zabezpieczenie w postaci hipoteki umownej łącznej na nieruchomościach objętych KW nr KAIY/00047252/5 oraz KAIY/00039728/4 na rzecz Finans Sp. z o.o.	2 077 880,00	2 077 880,00
Pożyczka, akt notarialny - umowa pożyczki oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji z dnia 26 lutego 2009 roku - zabezpieczenie w postaci hipoteki umownej łącznej na nieruchomościach objętych KW nr KAIY/00047252/5 oraz KAIY/00039728/4 na rzecz Finans Sp. z o.o.	1 000 000,00	1 000 000,00
Kapitał pożyczki, odsetki i inne koszty pożyczki - umowa pożyczki z dnia 28 grudnia 2010 roku z późniejszymi zmianami - hipoteka umowna łączna na nieruchomościach objętej księgą wieczystą KAIJ/00043311/7 na rzecz Rak and Roll Sp. J	8 500 000,00	8 500 000,00
Kredyt udzielony przez Bank BZ WBK spółce Lexus Katowice Sp. z o.o. Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna do sumy 11 287 500,00 zł na nieruchomościach spółki GC Investment S.A. położonych w Zabrze przy ul. Korczoka objętych KW nr GLIZ/00010355/9 oraz GLIZ/00018313/9 w celu zabezpieczenia wpłaty kredytu, odsetek i wszelkich pozostałych należności Banku z tytułu powyższego kredytu	11 187 500,00	11 187 500,00
Kredyt nr 348102/31/O/2012 z dnia 27.02.2012 udzielony przez Jastrzębski Bank Spółdzielczy spółce Armada Fleet Management Sp. z o.o. Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna do sumy 5 500 000,00 zł na nieruchomościach spółki GC Investment S.A. położonych w Jaworznie objętych KW nr KAIJ/00041413/8 oraz KAIJ/00043227/1 w celu zabezpieczenia wpłaty kredytu, odsetek i wszelkich pozostałych należności Banku z tytułu powyższego kredytu	5 500 000,00	5 500 000,00
Kredyt nr 348102/25/O/2013 z dnia 22.02.2013 udzielony przez Jastrzębski Bank Spółdzielczy spółce Armada Fleet Management Sp. z o.o. Sposób zabezpieczenia - hipoteka łączna do sumy 1 700 000,00 zł na nieruchomościach spółki GC Investment S.A. położonych w Jaworznie objętych KW nr KAIJ/00041413/8 oraz KAIJ/00043227/1 w celu zabezpieczenia wpłaty kredytu, odsetek i wszelkich pozostałych należności Banku z tytułu powyższego kredytu	1 700 000,00	1 700 000,00
Wierzytelność wynikająca z umowy kredytu nr M0006534 z dnia 27 września 2012 roku - zabezpieczenie w postaci hipoteki umownej na nieruchomościach objętej księgą wieczystą KAIJ/00024457/3 na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A.	5 325 000,00	5 325 000,00
Roszczenia z gwarancji bankowej udzielonej na podstawie umowy o udzielenie gwarancji nr 26/2010 z dnia 6 lipca 2010 roku zmiennej aneksami na rzecz "MG Centrum " Sp. z o.o. w Katowicach - zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomościach objętej księgą wieczystą nr GL17/00093338/5 na rzecz Toyota Bank Polska S.A.	400 000,00	400 000,00
Roszczenia z linii nr 2/2008 z dnia 25 lutego 2008 roku na rzecz "MG Centrum " Sp. z o.o. w Katowicach - zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomościach objętej księgą wieczystą nr GL17/00093338/5 na rzecz Toyota Bank Polska S.A.	3 000 000,00	3 000 000,00

	Należność objęta nakazem zapłaty - nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym Sygn. akt XIII GNC 123/14/IV z dnia 20.03.2014 roku - hipoteka przymusowa na rzecz Farmacol S.A. na nieruchomości objętej księgą wieczystą nr KALY/00039728/4	8 652 054,79	8 652 054,79
	Należność główna oraz zwrot kosztów procesu i zastępstw procesowego zasądzonych nakazem zapłaty w postępowaniu nakazowym z dnia 23 czerwca 2014 roku, sygn.akt XIII GNC 299/14/KR na rzecz Jemomino Martins Polska S.A. - hipoteka na nieruchomości objętej księgą wieczystą nr KALY/00041413/8	256 292,00	256 292,00
2. Zastaw towarów	Brak	-	-
3. Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	Brak	-	-
4. Z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarząd osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)	Brak	-	-
5. Inne	Brak	-	-
Razem		398 021 348,80	382 453 936,50

Nota Nr 21

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	1 01 -31 12 2015r.	1 01 -31 12 2014r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	4 680 519,23	13 083 038,76
-	usługi budowlane	1 851 418,14	4 723 069,06
-	usługi najmu i zarządzania nieruchomościami	780 018,21	2 039 762,19
-	pozostałe usługi	2 049 082,88	6 320 207,51
-	sprzedaż usług	0,00	0,00
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	5 395 508,24	41 823 627,81
-	przychody ze sprzedaży towarów - nieruchomości	734 500,21	40 870 246,56
-	przychody ze sprzedaży pozostałych towarów	4 661 008,03	953 381,25
RAZEM		10 076 027,47	54 906 666,57

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	1 01 -31 12 2015r.	1 01 -31 12 2014r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 680 519,23	13 083 038,76
-	kraj	4 680 519,23	13 083 038,76
-	Unia Europejska	0,00	0,00
-	eksport	0,00	0,00
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 395 508,24	41 823 627,81
-	kraj	5 395 508,24	41 823 627,81
-	Unia Europejska	0,00	0,00
-	eksport	0,00	0,00
RAZEM		10 076 027,47	54 906 666,57

Nota Nr 22

Przychody finansowe - odsetki

I.p.	Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	539 244,42	0,00	0,00
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	348 788,18	0,00	0,00
3	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Środki pieniężne	111,91	0,00	0,00	0,00
RAZEM		111,91	539 244,42	0,00	0,00

Nota Nr 23

Koszty finansowe - odsetki

I.p.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe zobowiązania	679 322,55	13 711 311,45	0,00	0,00
	kredyty i pożyczki	346 923,31	3 700 710,74	0,00	0,00
	dłużne papiery wartościowe	224 936,16	9 163 113,75	0,00	0,00
	zobowiązania finansowe inne	0,00	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 346,37	794 607,66	0,00	0,00
	weksle	0,00	0,00	0,00	0,00
	pozostałe zobowiązania	75 116,71	52 879,30	0,00	0,00
3	Inne pasywa	193 609,47	445 775,84	0,00	0,00
RAZEM		872 932,02	14 157 087,29	0,00	0,00

Nota Nr 24

Zyski i straty nadzwyczajne, oraz podatek od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy

Nota Nr 25

Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	(73 456 312,90)
2	Pozycje różnica zysk brutto od podstawy opodatkowania	56 895 478,33
a	Odpisy wartości firmy/ujemnej wartości firmy ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym	949 244,69
b	Wycena udziałów/akcji MPW	3 518 309,45
c	Wynik na sprzedaży jednostek powiązanych ujęty w sprawozdaniu skonsolidowanym	0,00
d	Pozostałe trwałe i przejściowe różnice, w tym:	52 427 924,19
-	odsetki naliczone od obligacji, pożyczek i zobowiązań handlowych oraz odsetki budżetowe	14 350 696,76
-	odpis na zapasy i RMC	13 119 661,18
-	wycena nieruchomości - koszty NKUP	25 680 224,00
-	nieopłacone w terminie faktury	1 435 997,90
-	utworzone rezerwy i odpisy na należności oraz pożyczki	16 477 391,00
-	straty zrealizowane na sprzedaży nieruchomości w grupie	(18 709 948,69)
5	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(16 642 048,93)
4	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym straty	(16 680 754,53)
4	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym zysk	38 705,60
5	Strata podatkowa do odliczenia (wartość ujemna)	(6 106,69)
	Podstawa opodatkowania	32 598,91
6	Podatek dochodowy	6 194,00
7	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 874 886,16
8	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(3 365 658,73)
9	Podatek odroczony	(1 490 772,58)
10	Korekta o dojścia do grupy/wyjścia z grupy	0,00
11	Podatek ujęty w rachunku zysków i strat	(1 484 578,58)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Uzasadnienie przyczyny dokonania odpisów aktualizujących wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz jego wysokości

W związku z tym, iż w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, prawdopodobieństwo pełnego odzyskania aktywa na podatek odroczone jest mniejsze niż prawdopodobieństwo iż nie zostanie ono w pełni odzyskane, zdecydowano o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość aktywa na podatek odroczone.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

l.p.	Tytuł dodatkich różnic przeszecowych	kwota różnicy przeliczającej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2015r.
		stan na 31.12.2015r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	70 805 161,49		13 452 981,39
a	odsetki naliczone od pożyczek	212 877,46	19%	40 447,39
b	wycena nieruchomości (towary i nieruchomości inwestycyjne)	66 138 978,88	19%	12 566 406,00
c	wycena udziałów	3 350 000,00	19%	636 500,00
d	odsetki naliczone od należności	6 583,30	19%	1 251,00
e	naliczone kary	100 000,00	19%	19 000,00
g	niezrealizowane wyniki w Grupie	988 116,37	19%	187 742,00
h	korekta struktury VAT	8 146,48	19%	1 548,00
i	Różnice pomiędzy amortyzacją podatkową i bilansową	459,00	19%	87,00
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00
a	Odsetki naliczone od pożyczek	0,00	19%	0,00
b	Odsetki naliczone od obligacji	0,00	19%	0,00
c	wycena nieruchomości (towary i nieruchomości inwestycyjne)	0,00	19%	0,00
RAZEM		70 805 161,49	X	13 452 981,39
wartość rezerw z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie 31.12.2014				16 818 640,12
zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie odniesiona w wynik finansowy				(3 365 658,73)
zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie odniesiona w kapitały				0,00
zmiana stanu wynikając z wysł/ wejść do Grupy				0,00

Nota Nr 27**Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym**

Nie dotyczy

Nota Nr 28**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania**

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:	167 313,54
- odsetki	0,00
- skapitalizowane różnice kursowe	0,00

Nota Nr 29**Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Lp.	Tytuł	pomieszczone w bieżącym okresie	planowane do pomieszczenia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	455 409,66	0,00
-	w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

Nota Nr 30**Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Lp.	Kurs	stan na 31.12.2015r.	stan na 31.12.2014r.
1	EUR/PLN	4,2615	4,2623
2	USD/PLN	3,9011	3,5072

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat zastosowano kursy wymiany walut obowiązujące w dniu poprzedzającym dzień dokonania transakcji.

Nota Nr 31**Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (z podziałem na grupy zawodowe)**

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2015r.	stan na 31.12.2014r.
1	Pracownicy umysłowi	28,00	44,00
2	Pracownicy fizyczni	1,00	6,00
3		0,00	0,00
4		0,00	0,00
RAZEM		29,00	50,00

Nota Nr 32**Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych**

Lp.	Tytuł	stan na 31.12.2015r.	stan na 31.12.2014r.
1	Zarząd	313 573,00	535 300,00
2	Rada Nadzorcza	24 000,00	75 400,00
RAZEM		337 573,00	610 700,00

Nota Nr 33**Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących**

Nie dotyczy

Nota Nr 34

Objaśnienia dotyczące rachunku przepływów pieniężnych**Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych**

I p	Tytuł	1 01 -31 12 2015r.	1 01 -31 12 2014r.
1	Środki pieniężne w kasie i w banku	334 693,37	266 417,70
2	Lokaty bankowe	0,00	0,00
3	Inne środki pieniężne	0,00	20 800,00
4	Ekwiwalenty środków pieniężnych	0,00	0,00
	RAZEM	334 693,37	287 217,70

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

I p	Tytuł	1 01 -31 12 2015r.
1	Zmiana stanu rezerw	(3 432 058,70)
-	zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	(3 432 058,70)
-		
-		
2	Zmiana stanu zapasów	10 077 795,23
-	zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	7 803 159,77
-	reklasyfikacja z pozycją nieruchomości inwestycyjnych	5 367 400,76
-	reklasyfikacja z pozycją rozliczeń międzyokresowych	(3 092 765,30)
-		
3	Zmiana stanu należności	323 100,59
-	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	7 684 557,07
-	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00
-	kompensata wzajemnych rozliczeń	2 373 749,56
-	konwersja należności na pożyczkę	(9 225 177,89)
-	splata poprzez rozliczenie ze zobowiązaniami	(510 028,15)
-		
4	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 285 298,70
-	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	6 726 284,96
-	zmiana stanu zobowiązań długoterminowych wynikająca z bilansu	(3 073,67)
-	rozliczenie z pożyczką udzieloną	(2 121 225,11)
-	reklasyfikacja na pożyczkę otrzymaną	2 851 326,64
-	kompensata wzajemnych rozliczeń	(2 373 749,56)
-	splata aktywów finansowych kompensatą ze zobowiązaniami	205 735,44
-		
5	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 395 901,80
-	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych wynikająca z bilansu	1 874 885,16
-	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(3 272 839,91)
-	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	268 828,91
-	reklasyfikacja z pozycji zapasów	3 092 765,30
-	reklasyfikacja z pozycji nieruchomości inwestycyjnych	432 262,34
-		
6	Inne korekty	0,00
-		
-		
-		
-		

Nota Nr 35

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

Nie dotyczy

Nota Nr 36

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

Nota Nr 37

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

Nie dotyczy

Nota Nr 38

Porównywalność danych finansowych

Dane roku 2014 i 2015 są porównywalne

Nota Nr 39

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

Nota Nr 40

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Lp	Nazwa jednostki	Należności handlowe	Inne należności	Przychody udzielone	Należności długoterminowe	Zobowiązania handlowe	Przychody otrzymane	Inne zobowiązania	Obciążenie
1	Armada Fleet Management S.A.	176 266,24	60,00	0,00	0,00	356 178,68	743 478,97	1 019 278,86	1 231 667,59
2	Browar Mariacki Sp. z o.o.	0,00	0,00	6 514,83	0,00	0,00	0,00	2 338 952,05	0,00
3	Armada Servis Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	143 733,25	0,00	0,00	0,00
4	MG Centrm Sp z o.o.	0,00	270 621,98	0,00	0,00	107 699,07	16 956,98	27 754,95	0,00
5	MGI Inwestycje Sp. z o.o.	1 797 755,88	3 608 050,00	814 922,95	0,00	0,00	38 039,14	5 316 547,15	0,00
6	UML Development Sp z o.o.	1 219 666,16	0,00	0,00	420 000,00	49 285,33	389 898,81	944 269,22	0,00
7	Armada Nowy Dwór Sp z o.o.	0,00	0,00	120 101,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Lexus Katowice Sp z o.o.	137 841,48	0,00	0,00	0,00	50 306,49	0,00	164 000,00	0,00
9	Best Property Sp. z o.o.	34 604,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	FIZ GC129	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 940 000,00	0,00
	RAZEM	3 366 133,76	3 878 731,98	941 539,18	420 000,00	707 202,82	1 188 373,90	15 730 802,23	1 231 667,59

Lp	Nazwa jednostki	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
1	Armada Fleet Management S.A.	43 733,34	15 000,00	0,00	166 004,86	0,00	195 440,15
2	Browar Mariacki Sp. z o.o.	0,00	0,00	545,90	0,00	0,00	0,00
3	Armada Servis Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	20 259,36	0,00	0,00
4	MG Centrm Sp z o.o.	0,00	0,00	0,00	15 552,83	0,00	0,00
5	MGI Inwestycje Sp. z o.o.	1 216 073,27	0,00	38 126,70	0,00	0,00	2 659,50
6	UML Development Sp z o.o.	0,00	0,00	0,00	9 740,74	0,00	12 068,03
7	Armada Nowy Dwór Sp z o.o.	0,00	0,00	8 549,98	0,00	0,00	0,00
8	Heban Apartamenty Sp z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Lexus Katowice Sp z o.o.	0,00	72 000,00	0,00	4 600,00	0,00	0,00
10	Best Property Sp z o.o.	131 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	RAZEM	1 390 806,61	87 000,00	47 222,58	216 157,79	0,00	210 167,68

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz innymi osobami powiązanymi na warunkach odmiennych od

Nie dotyczy

Nota Nr 41**Informacje o sprawozdaniu skonsolidowanym**

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie wchodzi w skład skonsolidowanych sprawozdań wyższego szczebla. Grupa nie jest częścią składową innej Grupy Kapitałowej.

Nota Nr 42**Informacja na temat połączenia spółek**

Nie dotyczy

Nota Nr 43**Charakter i cel gospodarczy nieodzwierciedlonych w bilansie umów, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

Nie dotyczy

Nota Nr 44**Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy**

Lp	Tytuł	1.01.-31.12.2015r	1.01.-31.12.2014r
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	36 000,00	34 000,00
2	Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00	0,00
RAZEM		36 000,00	34 000,00

Nota Nr 45**Informacje na temat niepewności co do możliwości kontynuowania działalności**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej, na co w zdecydowanej mierze wpływa sytuacja w podmiocie dominującym. W dniu 2 grudnia 2014 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości spółki dominującej - GC Investment S.A. (Spółka), z możliwością zawarcia układu, wyznaczył Sędziego Komisarza oraz Nadzorcę Sądowego, pozostawiając Upadłemu zarządzanie mieniem wchodzącym w skład masy upadłościowej. W dniu 28 maja 2015 roku, przedmiotowe postanowienie Sądu uprawomocniło się w dacie wydania tegoż postanowienia tj. dnia 2 grudnia 2014 roku. W roku obrotowym 2015, Spółka utrzymała kurs w kierunku restrukturyzacji i podejmowała dalsze starania zmierzające do zawarcia układu z wierzycielami w celu spłaty swoich zobowiązań. Zarząd w dalszym ciągu prowadzi negocjacje z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad w celu zawarcia ugody w sprawie o odszkodowanie za przejęty nakład znajdujący się nieruchomościach nabytych przez GDDKiA i przeznaczonych pod budowę autostrady, co powinno niebawem nastąpić. Zawarcie ugody pozwoli Spółce na pozyskanie środków na realizację niezakończonych projektów. Zarząd GC Investment S.A. w upadłości układowej prowadzi rozmowy także z potencjalnymi inwestorami mogącymi wesprzeć postępowanie i propozycje układowe środkami pieniężnymi.

Niezależnie od tego stara się podejmować działania pozwalające nie tylko utrzymać wartość majątku na nie pogorszonej poziomie, ale również go zwiększać. Zarząd prowadzi także rozmowy z wierzycielami układowymi w celu uzyskania ich akceptacji dla przedstawionych propozycji układowych oraz zgłoszenia nad jego zawarciem, gdyż kontynuacja działalności GC Investment S.A. w upadłości układowej uzależniona jest od zawarcia układu z wierzycielami oraz skuteczności działań restrukturyzacyjnych i naprawczych podejmowanych i planowanych przez Zarząd. Niezależnie jednak od sytuacji w podmiocie dominującym pozostałe spółki Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej prowadzą działania inwestycyjne dążące w dłuższej perspektywie czasowej do powiększenia majątków własnych spółek a tym samym osiągnięcie całej Grupy Kapitałowej. Flagowym projektem spółki zależnej od GCI – Armady Development S.A. – jest projekt Srebrne Stawy w Bytomiu, który pomimo problemów GCI i samej spółki zależnej, wciąż jest realizowany, choć dużo wolniej niż mógłby być i w bardzo ograniczonym zakresie. Z kolei trudna sytuacja finansowa jak i ogromna determinacja zarządu Armady Development S.A. sprawiły, że zaczęto poszukiwać innych alternatywnych źródeł finansowania, co okazało się o tyle unikatowe, że dodatkowo znaleziono sposób na uszlachetnianie i rekultywację należących do spółki zależnej od GCI terenów.

GC Investment S.A. w upadłości układowej wciąż posiada majątek trwały (rzeczowy), który po przegłosowaniu propozycji układowych, stanie się przedmiotem inwestycji i obrotu. Do najistotniejszych inwestycji należą między innymi: budowa biurowców przy ul. Kolejowej w Katowicach, która sama jedna ma wygenerować ponad 30 mln zł zysku operacyjnego czy budowa kompleksu biurowego przy ul. Astrów także w Katowicach – dotąd blokowana przez zarząd miasta Katowice mająca także w założeniach przynieść około 20 mln zł zysku operacyjnego. Inne istotne zyski mają pochodzić z zagospodarowania terenów wzdłuż autostrady w okolicach Bytomia, gdzie w projekcie Bytom Nowy Dwór po jednej stronie trasy ma powstać centrum handlowe po drugiej centrum logistyczne. Tereny przeznaczone pod budownictwo mieszkaniowe to nieruchomości w Mierzęcicach i Boniowicach. Z kolei rozległe tereny pod magazyny zlokalizowane są m.in. w Jaworznie i pod nie także zakładane są inwestycje. Każda z wymienionych inwestycji zmienia sąsiadujące z nią otoczenie, powoduje skokowy rozwój danej okolicy i oddziałuje pozytywnie na aspekty społeczne związane z miejscami pracy, rozwojem infrastruktury towarzyszącej czy wzrostem firm współrealizujących daną inwestycję.

Nota Nr 46**Inne istotne informacje, wpływające na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy**

Nie dotyczy

EKONOMIST Sp. z o.o.
Spółka komandytowa
ul. Ogrodowa 18
43-195 Mikołów
tel. (32) 7899-205, fax (32) 2540 412

Sporządził: Marta Poloczek

Podpisy Członków Zarządu

1. Dominik Staroń - Prezes Zarządu

Prezes Zarządu

Dominik Staroń

GC INVESTMENT S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ul. Gen. Z. W. Jankowi 103 40-513 Katowice
tel. (032) 603-85-70 fax: (032) 603-85-71
NIP: 954-22-56-255 Regon: 276244722
(1)

Katowice, dnia 28.06.2016

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GC INVESTMENT S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ZA OKRES OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

**I. OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ GC INVESTMENT S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ**

1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Nazwa (firma)

GC Investment S.A. w upadłości układowej

Forma prawna

Spółka Akcyjna

Kraj siedziby Emitenta

Rzeczpospolita Polska

Siedziba

Katowice

Adres

ul. gen. Zygmunta Waltera Jankego 15B, 40-615 Katowice

Numer telefonu / numer faksu

+48 prefix 32 603 85 70 / 603 85 71

Strona internetowa

www.gcinvest.pl

Poczta elektroniczna

gcinvest@gcinvest.pl

Podstawowy przedmiot działalności

Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 2007 68.10.Z)

Numer KRS

0000343871, Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy
KRS

Numer klasyfikacji statystycznej REGON

276244722

Numer identyfikacji podatkowej NIP

954-22-56-255

Kapitał zakładowy

32 438 184 zł

Czas trwania jednostki

Nieoznaczony

Okres objęty sprawozdaniem

Okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Spółka GC Investment S.A. (obecnie w upadłości układowej) z siedzibą w Katowicach powstała w wyniku przekształcenia w trybie art. 551 § 1, art. 562 § 1 oraz art. 563 pkt 1

Kodeksu spółek handlowych GC Investment Spółka z ograniczoną z odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach na mocy uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 30 października 2009 r. Rejestracja Spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000343871 nastąpiła w dniu 31 grudnia 2009 r.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2015 r. wynosi 32.438.184,00 zł oraz dzieli się na 32.438.184 szt. akcji następujących serii:

- 17.560.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
- 2.252.800 akcji zwykłych na okaziciela serii B
- 5.194.384 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 7.431.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1,- zł. Wszystkie akcje są tożsame w prawach. Akcje nie są uprzywilejowane.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2015 r. przedstawiała się następująco:

Lp	Dane Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	MGJ Inwestycje Sp. z o. o.	8 230 066	8 230 066	25,37%	25,37%
2.	Tomasz Przeradzki	2 225 000	2 225 000	6,86%	6,86%
3.	Tadeusz Biedzki	7 431 000	7 431 000	22,91%	22,91%
4.	MG Centrum Sp. z o.o.	6 725 423	6 725 423	20,73%	20,73%
5.	Pozostali akcjonariusze	7 826 695	7 826 695	24,13%	24,12%
	RAZEM	32 438 184	32 438 184	100%	100%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w strukturze akcjonariatu Spółki nastąpiła istotna zmiana i obecnie przedstawia się ona następująco:

lp	Dane Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	MGJ Inwestycje Sp. z o.o.	4 372 873	4 372 873	13,48%	13,48%
2.	Jan Szmidt	3 857 193	3 857 193	11,89%	11,89%
3.	Tadeusz Biedzki	7 431 000	7 431 000	22,91%	22,91%
4.	MG Centrum Sp. z o.o.	6 725 423	6 725 423	20,73%	20,73%
5.	Tomasz Przeradzki	2 225 000	2 225 000	6,86%	6,86%
6.	Pozostali akcjonariusze	7 826 695	7 826 695	24,13%	24,13%
	RAZEM	32 438 184	32 438 184	100%	100%

1.2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ GC INVESTMENT S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ GC INVESTMENT S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYN

1.2.1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ GC INVESTMENT S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ W 2015 ROKU

Stan na dzień 31.12.2015 r.

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.	59 500,00	100,00%
4	Browar Mariacki Sp. z o. o.	5 300 000,00	50,00%
5	Heban Apartamenty Sp. z o.o.	6 900 000,00	100,00%

6	Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A.	1 900 000,00	85,00%
7	Armada Fleet-Management S.A	10 410 000	34,65%
8	Golf Apartamenty Sp. z o.o.	805 000,00	100,00%
9	Golf Apartamenty Sp. z o.o. (uprzednio Galeria Piecownia Sp. z o.o.)	105 000,00	100,00%
10	Armada Zabrze 2 Sp. z o.o.	5 000,00	85,00%

GC Investment S.A. w upadłości układowej sprawuje kontrolę nad wyżej wymienionymi spółkami i zajmuje pozycję jednostki dominującej.

Armada Development S.A.

Spółka Armada Development S.A. z siedzibą w Bytomiu przy ul. Golfowej 3 została utworzona 8 października 1993 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przez notariusz Mariolę Palion, Rep. A numer 4243/1993 Kancelarii Notarialnej w Mysłowicach. Pierwotnie Armada Development S.A. działała pod firmą Śląski Dom Maklerski S.A. Obecne brzmienie firmy Armada Development S.A. zostało ustalone 25 kwietnia 2008 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przez notariusza Bożenę Górską-Wolnik, Rep. A numer 7218/2008 Kancelarii Notarialnej w Katowicach i zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 czerwca 2008 roku. Armada Development S.A. wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach pod numerem KRS 0000144185. Na dzień 31.12.2015 roku kapitał zakładowy Armada Development S.A. wynosił 13.529.850,00 zł. i dzielił się na 2.254.975 akcji zwykłych imiennych serii od A do L, o wartości nominalnej 6,00 zł każda akcja. Kapitał zakładowy opłacony w całości.

Struktura akcjonariatu Armada Development S.A. na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu Armada Development S.A. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GCI29 FIZ z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 583	A-I J	83 800 1 916 199	83 800 1 916 199		

		razem	1 999 999	1 999 999	89,65%	88,69%
2	GC Investment S.A. w upadłości układowej	J K L razem	1 230 792 24 183 254 976	1 230 792 24 183 254 976	10,35%	11,31%
	RAZEM	A-L	2 254 975	2 254 975	100,00%	100,00%

Galeria Południe Sp. z o.o.

Spółka Galeria Południe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach została utworzona 21 grudnia 2006 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A numer 10652/2006 sporządzonego przez notariusza Bożenę Górską - Wolnik z Kancelarii Notarialnej w Katowicach. Pierwotnie Galeria Południe Sp. z o.o. działała pod firmą Michał Goli Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja spółki Galeria Południe Sp. z o.o. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271325 nastąpiła w dniu 09 stycznia 2007 roku. Na dzień 31.12.2014 roku kapitał zakładowy Galeria Południe Sp. z o.o. wynosił 18 550 000,00 zł i obejmował 37 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Kapitał zakładowy opłacony w całości.

Struktura własnościowa Spółki na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura wspólników Galerii Południe Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r.					
Lp	Dane Wspólnika	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GCI29 FIZ z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 583	17 099	17 099	46,09%	46,09%
2	GC Investment S.A. w upadłości układowej	20 001	20001	53,91%	53,91%
	RAZEM	37 100	37 100	100,00%	100,00%

GC Investment Spółka Akcyjna Baupol S.K.A.

Spółka „BAUPOL” Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu przy ul. Ostrogórskiej 9 została utworzona 01 czerwca 1992 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A numer 1307/92 sporządzonego przez notariusza Krystynę Kliszewską prowadzącą Kancelarię Notarialną w Zawierciu. Rejestracja „BAUPOL” Sp. z o.o. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000185165 nastąpiła w dniu 30 grudnia 2003 roku. Wysokość kapitału zakładowego „BAUPOL” Sp. z o.o. według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 60.000,00 zł i obejmowała 120 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Spółka „BAUPOL” Sp. z o.o. w dniu 20 sierpnia 2012 roku aktem notarialnym Rep. A numer 7375/2012 sporządzonym przez notariusza Bożenę Górską-Wolnik prowadzącą Kancelarię Notarialną w Katowicach, została przekształcona w spółkę komandytowo-akcyjną pod nazwą GC Investment Spółka Akcyjna Baupol Spółka Komandytowo-Akcyjna. Kapitał zakładowy spółki wynosi 59.500,00 zł i dzieli się na 59 500 sztuk akcji zwykłych imiennych serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Kapitał zakładowy w całości pokryty jest majątkiem spółki „BAUPOL” Sp. z o.o. Kwota w wysokości 500,00 zł stanowiąca różnicę pomiędzy majątkiem przekształcanej, a przekształconej została przekazana na kapitał zapasowy GC Investment Spółka Akcyjna Baupol S.K.A. Dnia 1 października 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie sygn. akt KA.VIII NS-REJ. KRS/025610/12/303 w zakresie wpisania GC Investment Spółka Akcyjna Baupol S.K.A. do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000435016.

Struktura akcjonariatu GC Investment Spółka Akcyjna Baupol S.K.A. na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu GC Investment Spółka Akcyjna Baupol S.K.A. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GCI29 FIZ z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod nr RFI 583	A	59 500	59 500	100%	100%
	RAZEM		59 500	59 500	100%	100%

Browar Mariacki Sp. z o. o.

Spółka Warszawska 21 Sp. z o. o. (następnie Browar Mariacki Sp. z o.o.) z siedzibą w Katowicach została utworzona 23 maja 2005 roku zgodnie z aktem notarialnym Rep. A 4079/2005. Rejestracja Spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000235967 nastąpiła w dniu 13 czerwca 2005 roku. W dniu 28 marca 2012 roku została podjęta Uchwała numer 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.650.000,00 zł do kwoty 5.300.000,00 zł, to jest o kwotę 2.650.000,00 zł poprzez utworzenie nowych 53.000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 2.650.000 zł. Nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki zostały w całości objęte przez GC Investment Spółkę Akcyjną z siedzibą w Katowicach. Dnia 12 lipca 2012 roku zgodnie z aktem notarialnym Rep. A numer 6036/2012 sporządzonym przez Notariusza Bożenę Górską-Wolnik prowadzącą Kancelarię Notarialną w Katowicach została dokonana zmiana dotychczasowej nazwy Spółki na Browar Mariacki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Struktura własnościowa Spółki na dzień 31.12.2014 roku przedstawiała się następująco:

Struktura wspólników Browar Mariacki Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r.					
Lp	Dane Wspólnika	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Tadeusz Biedzki	53 000	53 000	50%	50%
2	GC Investment Spółka Akcyjna w upadłości układowej	53 000	53 000	50%	50%
	RAZEM	106 000	106 000	100%	100 %

Heban Apartamenty Sp. z o.o.

Spółka Heban Apartamenty Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach została utworzona 6 września 2001 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A numer 14886/2001 sporządzonego przez notariusza Bożenę Górską - Wolnik z Kancelarii Notarialnej w Katowicach. Rejestracja Spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000044732 nastąpiła w dniu 18 września 2001 r. Pierwotnie Spółka działała pod firmą „M I K” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Obecne brzmienie firmy Spółki zostało ustalone 15 marca 2011 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przez asesora notarialnego Magdalenę Giemza, zastępcę notariusza Bożeny Górskiej – Wolnik, Rep. A numer 2469/2011 Kancelarii Notarialnej w Katowicach i zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 czerwca 2011 roku. W dniu 10.07.2013 roku na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany wpis o podwyższeniu kapitału zakładowego

Spółki z kwoty 4.150.000,- zł do kwoty 6.900.000,- zł na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z dnia 07.06.2013 roku (akt notarialny Rep. A numer 4621/2013). Na dzień 31.12.2014 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 6.900.000,00 zł i obejmował 13800 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Kapitał zakładowy opłacony w całości.

Struktura własnościowa Spółki na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura wspólników Heban Apartamenty Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r.					
L p	Dane Wspólnika	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GCI29 FIZ z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 583	8 299	8 299	60,14%	60,14%
2	GC Investment S.A. w upadłości układowej	1	1	0,01%	0,01%
3	Galeria Południe Sp. z o.o.	3 500	3 500	25,36%	25,36%
4	Heban Apartamenty Sp. z o.o. (udziały własne)	2 000	-	14,49%	-
	RAZEM	13 800	13 800	100%	100 %

Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A.

Zarządzeniem Prezesa Rady Ministrów nr 20 z dnia 9 marca 1990 roku podziałowi uległy przedsiębiorstwa, w wyniku których powstało między innymi Przedsiębiorstwo Państwowej Komunikacji Samochodowej. Na mocy § 2 pkt 2 ww. zarządzenia z przekształcenia dotychczasowych oddziałów Przedsiębiorstw Państwowej Komunikacji Samochodowej zajmujących się przewozami pasażerskimi i pasażersko-towarowymi powstało Przedsiębiorstwo Państwowej Komunikacji Samochodowej w Katowicach, którego organem założycielskim został Wojewoda Krakowski. Zarządzeniem nr 137 Ministra Transportu i Gospodarki Morskiej z dnia 7 czerwca 1990 roku utworzone zostało Przedsiębiorstwo Państwowe Komunikacji Samochodowej w Katowicach, nadzór nad którym sprawował Minister Transportu i Gospodarki Morskiej. Spółka Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach Spółka Akcyjna powstała zgodnie z aktem komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego Rep. A numer 3129/1999 sporządzonym w dniu 19 lutego 1999 roku przez notariusza Beatę Wróblewska w kancelarii Notarialnej w Warszawie.

Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A. dnia 10 maja 1999 roku zostało wpisane do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 16428. Rejestracja PKS w Katowicach S.A. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach nastąpiła dnia 12 października 2001 roku pod numerem KRS 0000052910. Kapitał zakładowy spółki wynosi 1.900.000,00 zł i dzieli się na 190 000 szt. akcji po 10,00 zł każda. Wszystkie akcje objął Skarb Państwa. Zgodnie z Umową Nr MSP/SPA/00059/00/2012 z dnia 6 marca 2012 roku GC Investment S.A. zakupiło od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej akcje PKS w Katowicach S.A. w ilości 96 900 szt. akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10,00 zł każda, stanowiących 51% kapitału zakładowego Spółki. Na mocy Umowy Nr MSP/SPA/00384/00/2012 z dnia 28 grudnia 2012 roku GC Investment S.A. nabyła od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej akcje PKS w Katowicach S.A. w ilości 64 600 szt. akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10,00 zł każda stanowiących 34% kapitału zakładowego Spółki.

Struktura własnościowa Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A. na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu PKS w Katowicach S.A. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Skarb Państwa	A	9 576	9 576	5,12%	5,04%
2	GC Investment S.A. w upadłości układowej	A	161 500	161 500	85%	85%
3	Pozostali		18 924	18 924	9,88%	9,96%
	RAZEM	A	190 000	190 000	100%	100%

Armada Fleet-Management S.A.

Spółka Armada Fleet-Management S.A. z siedzibą w Katowicach została utworzona dnia 07 maja 2008 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A numer 7621/2008 sporządzonego przez notariusza Bożenę Górską - Wolnik z Kancelarii Notarialnej w Katowicach. Rejestracja spółki Armada Fleet-Management S.A. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000306906 nastąpiła w dniu 29 maja 2008 roku. Na dzień 31.12.2013 roku kapitał zakładowy spółki Armada Fleet-Management S.A. wynosił 10.410.000 zł. i obejmował 10 410 000 akcji zwykłych na okaziciela serii od A i B, o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Kapitał zakładowy opłacony w całości.

Struktura własnościowa Spółki na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu Armada Fleet-Management S.A. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	MGJ Inwestycje Sp. z o.o.	A	5 344 190	5 344 190	51,34%	51,33%
2.	GC Investment S.A. w upadłości układowej	B	3 607 462	3 607 462	34,65%	34,65%
3.	Waldemar Mrugała	B	332 251	332 251	3,19%	3,19%
4.	Sellmet Sp. z o.o.	B	474 856	474 856	4,56%	4,56%
5.	Copernicus Securities S.A.	A	651 241	651 241	6,26%	6,26%
	RAZEM	A	10 410 000	10 410 000	100%	100%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w strukturze akcjonariatu Spółki nastąpiła istotna zmiana i obecnie przedstawia się ona następująco:

Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów
1.	Jan Szmidt	A	3 268 079	3 268 079
2.	GC Investment S.A. w upadłości układowej	B	3 607 462	3 607 462
3.	Waldemar Mrugała	A,B	1 612 931	1 612 931
4.	Sellmet Sp. z o.o.	B	474 856	474 856
5.	Copernicus Securities S.A.	A	651 241	651 241
6.	A1 Projekt Sp. z o.o.	B	795 431	795 431
	RAZEM	A	10 410 000	10 410 000

Golf Apartamenty Sp. z o.o.

Spółka Golf Apartamenty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (obecnie w Bytomiu) została utworzona dnia 26 lipca 2013 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A numer 6513/2013 sporządzonego przez notariusza Bożenę Górską - Wolnik z Kancelarii Notarialnej w Katowicach. Rejestracja spółki Golf Apartamenty Sp. z o.o. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474593 nastąpiła w dniu 27 sierpnia 2013 roku. Na dzień 31.12.2015 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 805.000 zł. i obejmował 16 100 udziałów o wartości nominalnej 50

złotych, czyli łącznej wartości nominalnej 805.000 złotych. Kapitał zakładowy opłacony w całości.

Struktura własnościowa Spółki na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura wspólników Golf Apartamenty Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Armada Development S.A.		16 100	16 100	100%	100%
	RAZEM		16 100	16 100	100%	100%

Golf Apartamenty 2 Sp. z o.o. (uprzednio Galeria Piecownia Sp. z o.o.)

Spółka Galeria Piecownia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (obecnie w Bytomiu) została utworzona dnia 22 lipca 2013 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A numer 6281/2013 sporządzonego przez notariusza Bożenę Górską - Wolnik z Kancelarii Notarialnej w Katowicach. Rejestracja spółki Galeria Piecownia Sp. z o.o. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000472187 nastąpiła w dniu 2 sierpnia 2013 roku. Na dzień 31.12.2015 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 105.000 zł. i obejmował 2 100 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych, czyli łącznej wartości nominalnej 105.000 złotych. Kapitał zakładowy opłacony w całości.

Struktura własnościowa Spółki na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura wspólników Galeria Piecownia Sp. z o.o. na dzień 31.12.2014 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Armada Development S.A.		2 100	2 100	100%	100%
	RAZEM		2 100	2 100	100%	100%

Armada Zabrze 2 Sp. z o.o.

Spółka Armada Zabrze 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrzu, powstała poprzez wydzielenie - przeniesienie części majątku spółki Armada Zabrze Sp. z o.o. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ k.c., na podstawie aktu notarialnego Rep. A

numer 1526/2014 sporządzonego przez notariusza Bożenę Górską - Wolnik z Kancelarii Notarialnej w Katowicach. Rejestracja spółki Armada Zabrze 2 Sp. z o.o. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000507896 nastąpiła w dniu 29 kwietnia 2014 roku. Na dzień 31.12.2015 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 5.000 zł. i obejmował 100 udziałów o wartości nominalnej 50 złotych, czyli łącznej wartości nominalnej 5.000 złotych. Kapitał zakładowy opłacony w całości.

Struktura własnościowa Spółki na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Lp	Dane Akcjonariusza	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A.	100	100	100%	100%
	RAZEM	100	100	100%	100%

1.2.2. OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ GC INVESTMENT S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ W 2014 ROKU

Struktura organizacja Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej na dzień 31.12.2015 roku ukształtowała się w wyniku następujących zdarzeń:

- na podstawie umów sprzedaży udziałów z dnia 13 listopada 2015 roku, GC Investment S.A. w upadłości układowej przeniosła całość należących do niej udziałów w spółkach: Golf Apartamenty Sp. z o.o. oraz Galeria Piecownia Sp. z o.o. (obecnie Golf Apartamenty 2 Sp. z o.o.) na rzecz spółki Armada Development S.A.,
- w styczniu 2016 roku, MGJ Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach dokonała zbycia akcji, poza rynkiem NewConnect, w liczbie 3.857.193 akcji (co stanowi 11,89 % ogólnej liczby akcji), na rzecz Pana Jana Szmida.

1.3. PRZEDMIOT I ZAKRES DZIAŁANIA

Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej oferuje usługi w zakresie kompleksowej realizacji inwestycji na rynku nieruchomości komercyjnych oraz na rynku mieszkaniowym dla inwestorów zewnętrznych. Przed dniem rozpoczęcia postępowania układowego spółki dominującej, statutowym przedmiotem działalności GC Investment S.A. w upadłości układowej było poszukiwanie i sprzedaż terenów inwestycyjnych (nieruchomości komercyjnych) dla inwestorów zewnętrznych oraz obsługa całego procesu inwestycyjnego. Spółka w ramach swojej działalności koncentrowała prowadzoną działalność operacyjną na rynku nieruchomości komercyjnych i mieszkaniowych. Produktem finalnym przeznaczonym na sprzedaż był albo grunt albo nieruchomość wzbogacona o wartość dodaną w postaci:

- przekwalifikowania gruntu
- uzyskania pozwolenia na budowę

- zrealizowanego projektu

Działalność inwestycyjna GC Investment S.A. w upadłości układowej, polegała na wydatkowaniu środków pieniężnych na zakup gruntów i nieruchomości, z przeznaczeniem do dalszej sprzedaży lub inwestycji. Finansowanie realizowanych inwestycji następowało zarówno ze środków własnych, kredytów bankowych, pożyczek od osób prawnych i fizycznych, jak i emisji obligacji korporacyjnych. Również obecnie Spółka posiada szeroki portfel gruntów, które zostały nabyte z przeznaczeniem pod inwestycje komercyjne.

Wobec ogłoszenia upadłości GC Investment S.A. z możliwością zawarcia układu, dotychczasowa, statutowa działalność Spółki została ograniczona na rzecz działań mających na celu restrukturyzację Spółki i spłatę jej wierzycieli. W zamierzeniu Zarządu bazą dla dalszej działalności Spółki po zatwierdzeniu propozycji układowych będą właśnie zgromadzone dotychczas przez Spółkę nieruchomości.

1.4. ORGANY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ I SPÓŁEK ZALEŻNYCH

1.4.1. WALNE ZGROMADZENIE (ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW)

Spółka dominująca GC Investment S.A. w upadłości układowej

Na dzień 31.12.2015 roku struktura Walnego Zgromadzenia spółki dominującej przedstawiała się następująco:

Akcjonariusze	Liczba i łączna wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
MGJ Inwestycje sp. z o. o.	8 230 066 szt. akcji zwykłych o łącznej wartości nominalnej 8 230 066,00 zł	25,37%
Tomasz Przeradzki	2.225.000 szt. akcji zwykłych o łącznej wartości nominalnej 2.225.000,00 zł	6,86%
Tadeusz Biedzki	7 431 000 szt. akcji zwykłych o łącznej wartości nominalnej 7 431 000,00 zł	22,91%
MG Centrum Sp. z o.o.	6 725 423 szt. akcji zwykłych o łącznej wartości nominalnej 6 725 423,00 zł	20,73%
Pozostali akcjonariusze	7 826 695 szt. akcji zwykłych o łącznej wartości nominalnej 7 826 965,00 zł	24,13%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w strukturze Walnego Zgromadzenia nastąpiła istotna zmiana i obecnie przedstawia się ona następująco:

Lp	Dane Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	MGJ Inwestycje Sp. z o.o.	4 372 873	4 372 873	13,48%	13,48%
2.	Jan Szmidt	3 857 193	3 857 193	11,89%	11,89%
3.	Tadeusz Biedzki	7 431 000	7 431 000	22,91%	22,91%
4.	MG Centrum Sp. z o.o.	6 725 423	6 725 423	20,73%	20,73%
5.	Tomasz Przeradzki	2 225 000	2 225 000	6,86%	6,86%
6.	Pozostali akcjonariusze	7 826 695	7 826 695	24,13%	24,13%
	RAZEM	32 438 184	32 438 184	100%	100%

Struktura Walnego Zgromadzenia spółki Armada Development S.A. na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu Armada Development S.A. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GCI29 FIZ z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 583	A-I J	83 800 1 916 199	83 800 1 916 199		
		razem	1 999 999	1 999 999	89,65%	88,69%
2	GC Investment S.A. w upadłości układowej	J	1	1		
		K	230 792	230 792		
		L	24 183	24 183		
		razem	254 976	254 976	10,35%	11,31%
	RAZEM	A-L	2 254 975	2 254 975	100,00%	100,00%

Struktura Zgromadzenia Wspólników spółki Galeria Południe Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura wspólników Gallerii Południe Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r.					
Lp	Dane Wspólnika	Liczba udziałów w	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GCI29 FIZ z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 583	17 099	17 099	46,09%	46,09%
2	GC Investment S.A. w upadłości układowej	20 001	20 001	53,91%	53,91%
	RAZEM	37 100	37 100	100%	100%

Struktura Walnego Zgromadzenia spółki GC Investment Spółka Akcyjna Baupol S.K.A. na koniec 2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu GC Investment Spółka Akcyjna Baupol S.K.A. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GCI29 FIZ z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod nr RFI 583	A	59 500	59 500	100%	100%
	RAZEM		59 500	59 500	100%	100%

Struktura Zgromadzenia Wspólników spółki Browar Mariacki Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 roku przedstawia się następująco:

Struktura wspólników Browar Mariacki Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r.					
Lp	Dane Wspólnika	Liczba udziałów w	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów

1	Tadeusz Biedzki	53 000	53 000	50%	50%
2	GC Investment Spółka Akcyjna w upadłości układowej	53 000	53 000	50%	50%
	RAZEM	106 000	106 000	100%	100%

Struktura Zgromadzenia Wspólników spółki Heban Apartamenty Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura wspólników Heban Apartamenty Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r.					
Lp	Dane Wspólnika	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GCI29 FIZ z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 583	8 299	8 299	60,14%	60,14%
2	GC Investment S.A. w upadłości układowej	1	1	0,01%	0,01%
3	Galeria Południe Sp. z o.o.	3 500	3 500	25,36%	25,36%
	RAZEM	11 800	11 800	85,51%	85,51 %

Struktura Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A. na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu PKS w Katowicach S.A. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Skarb Państwa	A	9 576	9 576	5,12%	5,04%
2	GC Investment S.A. w upadłości układowej	A	161 500	161 500	85,00%	85,00%
3	Pozostali		18 924	18 924	9,88%	9,96%
	RAZEM	A	190 000	190 000	100%	100%

Struktura akcjonariatu Armada Fleet-Management S.A na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu Armada Fleet-Management S.A. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	MGJ Inwestycje Sp. z o.o.	A	5 344 190	5 344 190	51,34%	51,33%
2.	GC Investment S.A. w upadłości układowej	B	3 607 462	3 607 462	34,65%	34,65%
3.	Waldemar Mrugała	B	332 251	332 251	3,19%	3,19%
4.	Sellmet Sp. z o.o.	B	474 856	474 856	4,56%	4,56%
5.	Copernicus Securities S.A.	A	651 241	651 241	6,26%	6,26%
	RAZEM	A	10 410 000	10 410 000	100%	100%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w strukturze akcjonariatu Spółki nastąpiła istotna zmiana i obecnie przedstawia się ona następująco:

Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów
1.	Jan Szmidt	A	3 268 079	3 268 079
2.	GC Investment S.A. w upadłości układowej	B	3 607 462	3 607 462
3.	Waldemar Mrugała	A,B	1 612 931	1 612 931
4.	Sellmet Sp. z o.o.	B	474 856	474 856
5.	Copernicus Securities S.A.	A	651 241	651 241
6.	A1 Projekt Sp. z o.o.	B	795 431	795 431
	RAZEM	A	10 410 000	10 410 000

Struktura Zgromadzenia Wspólników spółki Golf Apartamenty Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 roku przedstawia się następująco:

Struktura własnościowa Spółki na dzień 31.12.2015 roku przedstawiała się następująco:

Struktura wspólników Golf Apartamenty Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Armada Development S.A.		16 100	16 100	100%	100%
	RAZEM		16 100	16 100	100%	100%

Struktura Zgromadzenia Wspólników spółki Golf Apartamenty 2 Sp. z o.o. (uprzednio: Galeria Piecownia Sp. z o.o.) na dzień 31.12.2015 roku przedstawia się następująco:

Struktura wspólników Golf Apartamenty 2 Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 r.						
Lp	Dane Akcjonariusza	Seria	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1.	Armada Development S.A.		2 100	2 100	100%	100%
	RAZEM		2 100	2 100	100%	100%

Struktura Zgromadzenia Wspólników spółki Armada Zabrze 2 Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 roku przedstawia się następująco:

Struktura wspólników Armada Zabrze 2 Sp. z o.o. na dzień 31.12.2012 r.					
Lp	Dane Wspólnika	Liczba udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A.	100	100	100%	100%
	RAZEM	100	100	100%	100%

1.4.2. RADA NADZORCZA

Spółka dominująca GC Investment S.A. w upadłości układowej

Rada Nadzorcza Spółki w składzie:

Tomasz Przeradzki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tadeusz Pulter - Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Biedzki - Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Płachta - Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Szota - Sekretarz Rady Nadzorczej

W dniu 12 stycznia 2016 roku Zwyczajnego Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o odwołaniu z Rady Nadzorczej Pana Rafała Goli, w miejsce którego powołano Pana Tadeusza Pultera.

W dniu 6 czerwca 2016 roku, Zarząd GC Investment Spółka Akcyjna w upadłości układowej otrzymał rezygnację Pana Krzysztofa Płachty z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Spółka zależna ARMADA DEVELOPMENT S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 roku:

Dominik Staroń - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Tadeusz Pulter - Członek Rady Nadzorczej
Pan Wojciech Czech - Sekretarz Rady Nadzorczej.

Spółka zależna Browar Mariacki Sp. z o.o.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 roku

Tadeusz Pulter - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mikołaj Bielecki - Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Biedzki - Sekretarz Rady Nadzorczej.

Spółka zależna Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Tadeusz Pulter - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Malirz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Paterek - Sekretarz Rady Nadzorczej.

Spółka zależna Armada Fleet – Management S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Pani Joanna Falecka - Goli - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Pan Michał Wójtowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Dariusz Malirz - Sekretarz Rady Nadzorczej



W spółkach zależnych wymienionych poniżej nie ustanowiono Rady Nadzorczej:

- Galeria Południe Sp. z o.o.,
- GC Investment Spółka Akcyjna Baupol S.K.A.
- Heban Apartamenty Sp. z o.o.
- Golf Apartamenty Sp. z o.o.
- Armada Zabrze 2 Sp. z o.o.

1.4.3. ZARZĄDY SPÓŁEK

GC Investment S.A. w upadłości układowej

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 roku

Dominik Staroń	– Prezes Zarządu
Magdalena Jasica-Buk	– Wiceprezes Zarządu

W dniu 21 grudnia 2015 roku Pan Tadeusz Pulter zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Pani Magdalena Jasica-Buk sprawowała funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki w terminach:

- od dnia 15 czerwca 2015 roku do dnia 26 listopada 2015 roku,
- od dnia 21 grudnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku.

W dniu 18 kwietnia 2016 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki objął Pan Wojciech Sobczak, którą sprawował do dnia 25 maja 2016 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki jest jednoosobowy w osobie Prezesa Zarządu Pana Dominika Staronia

Zarząd Spółki, działając w granicach określonych przez Kodeks spółek handlowych i Statut Spółki, kierował działalnością Spółki, zarządzał całym jej majątkiem, reprezentował Spółkę wobec sądów, władz i osób trzecich zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Spółka zależna Armada Development S.A.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 roku:

Michał Goli	- Prezes Zarządu
-------------	------------------

Spółka zależna Galeria Południe Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2015 roku, nie było Zarządu.

Spółka zależna GC Investment Spółka Akcyjna Baupol S.K.A.

Spółkę reprezentuje Komplementariusz - GC Investment S.A. w upadłości układowej

Spółka zależna Browar Mariacki Sp. z o.o.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 roku

Pan Michał Goli - Prezes Zarządu

Spółka zależna Heban Apartamenty Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2015 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Pan Michał Goli – Prezes Zarządu

Spółka zależna Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Katowicach S.A.

Na dzień 31.12.2015 roku, oraz na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania brak jest Zarządu Spółki.

W dniu 28.07.2015 roku, rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Dominik Staroń. W dniu 5 sierpnia 2015 roku, na Prezesa Zarządu powołana została Pani Magdalena Jasica-Buk, która złożyła rezygnację w dniu 31 marca 2016 roku.

Spółka zależna Armada Fleet – Management S.A.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania brak jest Zarządu Spółki.

Spółka zależna Golf Apartamenty Sp. z o.o.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 roku przedstawiał się następująco:

Pani Magdalena Jasica-Buk - Prezes Zarządu

W dniu 28.07.2015 roku, ze składu Zarządu Spółki odwołany został Pan Michał Goli, natomiast powołana została Pani Magdalena Jasica-Buk

Spółka zależna Golf Apartamenty 2 Sp. z o.o. (dawniej Galeria Piecownia Sp. z o.o.)

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 roku przedstawiał się następująco:

Pani Magdalena Jasica-Buk - Prezes Zarządu

W dniu 31.07.2015 roku, ze składu Zarządu Spółki odwołany został Pan Dominik Staroń, natomiast powołana została Pani Magdalena Jasica-Buk

Spółka zależna Armada Zabrze 2 Sp. z o.o.

W dniu 12.03.2015 roku, rezygnację ze składu Zarządu Spółki złożył Pan Michał Goli.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka pozostaje bez Zarządu.

1.4.4.PROKURENCI SPÓŁEK

GC Investment S.A. w upadłości układowej

Z dniem ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu, wszystkie udzielone prokury wygasły z mocy prawa.

Spółka zależna Armada Development S.A.

- Pan Jacek Parcheniak
- Pani Elwira Bentkowska
- Pani Anna Hyria

1.5. ZATRUDNIENIE I PŁACE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ GC INVESTMENT S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Przeciętne zatrudnienie w spółce dominującej oraz w spółkach zależnych Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej z podziałem na grupy za rok 2015 wynosiło:

Grupa zatrudnionych	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku								
	GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej	ARMADA DEVELOPMENT S.A.	Galeria Południe Sp. z o.o.	Spółka Akcyjna Baupol S.K.A.	GC Investment Sp. z o.o.	Browar Mariacki Sp. z o.o.	Heban Apartamenty Sp. z o.o.	Armada ZABRZE 2 Sp. z o.o.	PKS w Katowicach S.A.
Armada Fleet-Management S.A.									

Zarząd	2	1,75	-	-	-	-	-	-	1
Kadra kierownicza	1	2	-	-	-	-	-	-	10,67
Pozostali pracownicy umysłowi	3,88	11,83	-	-	-	-	-	-	35,08
Pracownicy fizyczni	0	3	-	-	1	-	-	-	4,33
Zatrudnienie razem	6,88	18,58	-	-	1	-	-	-	51,08

W spółce dominującej oraz w spółkach zależnych ARMADA DEVELOPMENT S.A. oraz Armada Fleet – Management S.A. przeważają pracownicy z wykształceniem wyższym. Polityka kadrowa spółek z Grupy GC Investment S.A. w upadłości układowej opiera się na promowaniu rozwoju pracowników oraz tworzeniu bezpiecznych warunków pracy. Spółki te jako pracodawcy stosują zasadę nie dyskryminowania i zapewnienia równego traktowania oraz godziwe warunki zatrudnienia.

II. SYTUACJA FINANSOWA I STAN MAJĄTKOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ GC INVESTMENT S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

1. Struktura przychodów i kosztów wpływających na wynik finansowy (wariant porównawczy).

Rodzaj przychodów/kosztów	31.12.2014	31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	53 800 837,56zł	10 647 652,46 zł
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	67 740 830,88zł	11 304 444,22 zł
Pozostałe przychody operacyjne	984 132,71 zł	628 721,74 zł
Pozostałe koszty operacyjne	25 614 249,87 zł	42 379 984,00 zł
Przychody finansowe	1 013 039,61 zł	545 371,33 zł
Koszty finansowe	27 079 809,06 zł	27 126 076,07 zł
Wynik brutto	-67 495 248,98 zł	-73 456 312,90 zł

W roku 2015 Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej osiągnęła wynik brutto na poziomie – 73 456 312,90 zł, co oznacza spadek w stosunku do roku 2014.

2. Struktura przychodów Grupy w 2015 roku.

Rodzaj przychodów	2014		2015	
	Wartość w zł	Udział w %	Wartość w zł	Udział w %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	53 800 837,56	96,41	10 647 652,46	90,06
Pozostałe przychody operacyjne	984 132,71	1,77	628 721,74	5,31
Przychody finansowe	1 013 039,61	1,82	545 371,33	4,63
Przychody całkowite	55 798 009,88	100,00	11 821 745,53	100,00

3. Struktura kosztów Grupy w 2015 roku.

Rodzaj kosztu	2014		2015	
	Wartość w zł	Udział w %	Wartość w zł	Udział w %
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	67 740 830,88	56,25	11 304 444,22	13,98
Pozostałe koszty operacyjne	25 614 249,87	21,27	42 379 984,00	52,24
Koszty finansowe	27 079 809,06	22,48	27 126 076,07	33,78
Koszty całkowite	120 434 889,81	100,00	80 810 499,66	100,00

Specyfika branży, w której działają spółki z Grupy Kapitałowej GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej wymusza finansowanie znacznej części aktywów kapitałem obcym. Poziom kosztów finansowych wynika z posiadania dużego banku ziemi oraz rozpoczęciem i prowadzeniem nowych inwestycji. Niekorzystna sytuacja na rynku nieruchomości w roku 2014-2015 spowodowała zarówno zwiększenie kosztów finansowania banku ziemi, jak również zmniejszenie sprzedaży, a co za tym idzie trudności w obsłudze zaciągniętego długu.

4. Informacja na temat finansowania działalności Grupy kapitałem obcym w 2015 roku.

	2014		2015	
	Wartość nominalna zobowiązań długoterminowych	Wartość nominalna zobowiązań krótkoterminowych	Wartość nominalna zobowiązań długoterminowych	Wartość nominalna zobowiązań krótkoterminowych
Kredyty i pożyczki	2 434 719,91	46 369 207,04	5 216 710,15	52 937 464,62

Obligacje	650 000,00	117 668 056,03	250 000,00	127 105 470,04
SUMA	3 084 719,91	164 037 263,07	5 466 710,15	180 042 934,66

Tabela poniżej przedstawia wartość nominalną zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej w podziale na zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe według stanu na 31.12.2015 roku .

III. OCENA UZYSKIWANYCH EFEKTÓW – ANALIZA WSKAŹNIKOWA

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
Przychody ze sprzedaży	10 648	53 801
Koszty działalności operacyjnej	(11 304)	(67 741)
Pozostałe przychody operacyjne	629	984
Pozostałe koszty operacyjne	(42 380)	(25 614)
Przychody finansowe	545	1 013
Koszty finansowe	(27 126)	(27 080)
Podatek dochodowy	(1 485)	(10 335)
Zysk (strata) netto	(71 843)	(52 992)
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
- rentowność sprzedaży	-647,92%	-115,19%
- rentowność sprzedaży netto	-674,73%	-98,50%
- rentowność netto kapitału własnego	-127,37%	-48,44%
<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
- wskaźnik rotacji majątku	0,04	0,17
- wskaźnik rotacji należności w dniach	539	86
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	414	128
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	2 532	616
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2015</u>	<u>2014*</u>
- stopa zadłużenia	106%	82%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	-6%	18%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(145 535)	(110 096)
- wskaźnik płynności	0,44	0,53
- wskaźnik podwyższonej płynności	0,15	0,19

* Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku nie było przedmiotem badania przez General Audyt Sp. z o.o.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2015 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności sprzedaży oraz rentowności netto kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wzrost wskaźnika rotacji należności, zobowiązań i zapasów w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,

- wzrost deficytu kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.

IV.NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W roku 2015 nie nabywano akcji własnych.

V.POSIADANE ODDZIAŁY

W 2015 roku zarówno spółka dominująca, jak i spółki zależne z Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej nie posiadały oddziałów.

VI. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA

1. Istotne dokonania spółki dominującej oraz spółek zależnych w 2015 roku.

1.1 Zdarzenia związane z postępowaniem upadłościowym spółki dominującej.

- postanowieniem z dnia 3 marca 2015 roku Sąd powołał kuratora-obligacji do reprezentowania praw obligatariuszy w osobie Pani Ewy Jurczak,
- w dniu 28 maja 2015 roku, uprawomocniło się postanowienie Sądu z dnia 2 grudnia 2014 roku, o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu z wierzycielami w dacie wydania tegoż postanowienia tj. dnia 2 grudnia 2014 roku,

1.2 Transakcje i pozostałe istotne zdarzenia w roku obrotowym 2015.

- w dniu 17 lutego 2015 roku, Spółka uzyskała informację, iż po rozpatrzeniu wniosku Spółki o udzielenie pomocy na ratowanie w formie pożyczki, Minister Skarbu Państwa odmówił udzielenia Spółce pomocy publicznej,
- w dniu 3 kwietnia 2015 roku, Pan Michał Goli przeniósł na spółkę Browar Mariacki Sp. z o.o. posiadane przez siebie 263.511 akcji spółki Klub Sportowy Polonia Bytom S.A. z siedzibą w Bytomiu, w ramach umowy spłaty długu przez datio in solutum,
- w dniu 21 października odbyło się spotkanie negocjacyjne w sprawie roszczeń Spółki wobec GDDKiA na które zaproszeni zostali również przedstawiciele Prokuratury Generalnej Skarbu Państwa, na którym ustalono dalszy tryb postępowania w sprawie ustalenia odszkodowania,
- zawarcie w dniu 2 listopada 2015 roku, umowy uszlachetnienia nieruchomości Spółki, położonej w Bytomiu przy ul. Frycza-Modrzewskiego,
- z dniem 27 listopada 2015 roku postawiony został w stan likwidacji GCI29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego całość certyfikatów inwestycyjnych znajduje się w posiadaniu Spółki. Otwarcie postępowania likwidacyjnego Funduszu wpisuje się w strategię Spółki polegającą na uproszczeniu struktury posiadanych przez Spółkę aktywów, poprzez objęcie udziałów w spółkach portfelowych Funduszu w zamian

za certyfikaty inwestycyjne GCI29 FIZ. W trosce o zagwarantowanie ochrony interesów Spółki, jako jedyne go uczestnika Funduszu, w ramach trwającego postępowania likwidacyjnego Funduszu, Zgromadzenie Inwestorów GCI29 FIZ podjęło w dniu 23 listopada 2015 roku, uchwałę zobowiązującą Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jako zarządzającego Funduszem do dbałości o interes Spółki (jedynego uczestnika) w procesie likwidacji FIZ oraz przestrzeganie zapisów Statutu i ustawy o funduszach inwestycyjnych, w szczególności każdorazowego uzyskania zgody Zgromadzenia Inwestorów dla podjęcia decyzji o zbyciu przez Fundusz, w całości lub w części, poszczególnych lokat (udziałów/akcji w spółkach portfelowych),

- w dniu 7 grudnia 2015 roku, Spółka przy udziale i za zgodą Nadzorcy Sądowego Michała Salej zawarła warunkową umowę sprzedaży nieruchomości gruntowej położonej w Katowicach przy ulicy Jerzego Dudy-Gracza/Mikołaja Reja,
- na podstawie umów sprzedaży udziałów z dnia 13 listopada 2015 roku, Spółka przeniosła całość należących do niej udziałów w spółkach: Golf Apartamenty Sp. z o.o. oraz Galeria Piecownia Sp. z o.o. (obecnie Golf Apartamenty 2 Sp. z o.o.) na rzecz spółki Armada Development S.A.,

2. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po zakończeniu roku obrotowego a przed dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania.

- w styczniu 2016 roku, MGJ Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach dokonała zbycia akcji, poza rynkiem NewConnect, w liczbie 3.857.193 akcji (co stanowi 11,89 % ogólnej liczby akcji), na rzecz Pana Jana Szmidt,
- w dniu 11 stycznia 2016 roku, Spółka wykonując postanowienia warunkowej umowy sprzedaży z dnia 7 grudnia 2015 roku, przy udziale i za zgodą Nadzorcy Sądowego Michała Saleja, dokonała przeniesienia prawa użytkowania wieczystego niezabudowanego gruntu położonego w Katowicach przy ulicy Jerzego Dudy-Gracza,
- postanowieniem z dnia 3 marca 2016 roku Sąd ustanowił Radę Wierzycieli w postępowaniu upadłościowym Spółki toczącym się przed Sądem Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach pod sygnaturą X GUp 34/14/3,
- w dniu 6 czerwca 2016 roku, Zarząd GC Investment Spółka Akcyjna w upadłości układowej otrzymał rezygnację Pana Krzysztofa Płachty z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- w dniu 14 kwietnia 2016 roku Nadzorca Sądowy Michał Salej złożył w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy listę wierzycieli, następnie na wezwanie Sądu w dniu 9 czerwca 2016 roku, Nadzorca Sądowy Spółki ponownie złożył w Sądzie uzupełnioną listę wierzycieli - obwieszoną w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 15 czerwca 2016 roku, 114/2016 (4999) Poz. 14865.

VII. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2015 roku Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

VIII. PRZEWIDYWANE DZIAŁANIA GRUPY

Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej opiera strategię działań na założeniach, które są podstawą osiągnięcia ponownie wzrostu przychodów oraz marży. Założenia te wynikają z podstawowych potrzeb Grupy:

1. Potrzeba restrukturyzacji Grupy, w szczególności Spółki dominującej;
2. Potrzeby dywersyfikacji prowadzonej działalności;
3. Potrzeby doskonalenia procesów wewnątrz organizacji;
4. Potrzeby efektywnego finansowania inwestycji, w tym poprzez środki z rynku kapitałowego, zarówno poprzez kapitał, jak i dług.

Najważniejszymi dla Grupy celami strategicznymi są:

1. Realizacja projektów inwestycyjnych:
 - Inwestycje w Bytomiu - Nowy Dwór
 - Dalsza rozbudowa i rozwój pola golfowego w Bytomiu.
 - Realizacja inwestycji w Boniowicach
2. Poszukiwanie nowych źródeł inwestowania Grupy w aspekcie zawarcia układu GC Investment S.A. z wierzycielami.

IX. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GC INVESTMENT S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ.

Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Z punktu widzenia Zarządu są one jednak najważniejsze.

1. Ryzyko związane z nieprzegłosowaniem układu z wierzycielami lub przekształceniem postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu z wierzycielami w postępowania obejmujące likwidację majątku Spółki.

Zgodnie z prognozami zawartymi w złożonym przez Spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu zaspokojenie wierzycieli w wariantcie układowym nastąpi na poziomie między 70% a 90%, natomiast w przypadku wariantu likwidacyjnego 45% dla wierzycieli niezabezpieczonych oraz 60% gdyby dodatkowo uwzględnić dług zabezpieczony na majątku dłużnika osobistego i dłużników rzeczowych. Z tego względu, z punktu widzenia wierzycieli, zawarcie układu jest dla wierzycieli korzystniejsze. Niemniej istnieje ryzyko, że wierzyciele Spółki zdecydują o nie zawieraniu układu ze Spółką lub też Spółka nie będzie w stanie kontynuować bieżącej działalności a tym samym postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu z wierzycielami zostanie przekształcone w postępowanie obejmujące likwidację majątku Spółki.

2. Ryzyko związane z konkurencją.

Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej prowadzi działalność na rynku deweloperskim, a w szczególności na rynku nieruchomości komercyjnych. W okresie ostatnich 20 lat działalności Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej ukształtowała swoją pozycję na rynku górnośląskim i należy do największych i najbardziej znanych deweloperów regionalnych.

W przypadku podejmowania agresywnych działań rynkowych i prawnych przez konkurentów, Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej może być zmuszona do podjęcia kroków w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży, poprzez np. obniżenie cen świadczonych usług. Działania tego typu mogą wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych osiąganych przez Grupę i jej perspektywy rozwoju. Strategia rozwoju Grupy koncentruje się na zdobywaniu korzystniejszej pozycji rynkowej i budowaniu przewag konkurencyjnych poprzez zapewnienie kompleksowej oferty i świadczenie wysokiej jakości usług elastycznie dostosowanych do potrzeb klienta.

3. Ryzyko związane z pozyskaniem atrakcyjnych gruntów w przyszłości.

Jednym z podstawowych zadań Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej jest pozyskiwanie atrakcyjnych gruntów. Nie można wykluczyć, że w przyszłości pozyskanie takich gruntów może być znacznie utrudnione, co może wpłynąć na zwiększenie kosztów inwestycji lub zmniejszenie przychodów Grupy.

4. Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów.

Wzrost konkurencji, bądź też gorsza koniunktura w sektorze budowlanym oraz w gospodarce, może spowodować trudności w pozyskiwaniu nowych odbiorców. Spadek koniunktury oznacza dla Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej ryzyko spadku ilości przeprowadzanych transakcji sprzedaży nieruchomości na skutek mniejszego popytu na grunty. Niekorzystne warunki gospodarcze, spadek dochodów ludności i przedsiębiorstw, będzie negatywnie wpływał na rozwój klientów Grupy powodując tym samym spadek ich skłonności do inwestowania w nowe obiekty handlowe, logistyczne i komercyjne.

5. Ryzyko zarządzania płynnością.

Czynniki mające szczególnie wpływ na możliwość utraty płynności to:

- Okresowość generowania przychodów – charakter branży, w której działa Grupa powoduje, że w pierwszych dwóch kwartałach roku Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej osiąga przeważnie niższe przychody niż w drugiej połowie roku;
- Niska dywersyfikacja odbiorców, która rodzi ryzyko ewentualnego nieterminowego regulowania zobowiązań, co może negatywnie wpłynąć na płynność Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej;
- Wydłużenie się okresu realizacji inwestycji oraz związane z tym przesunięcie terminu zapłaty przez kontrahenta może powodować chwilowe ryzyko zarządzania płynnością krótkoterminową.

6. Ryzyko zmiany cen.

Realizowane przez Grupę zlecenia i inwestycje wymagają znaczących nakładów materiałów budowlanych. Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej nie jest w stanie zagwarantować niezmienności kosztów budowy. W szczególności zmiana kosztów budowy może być spowodowana:

- wzrostem cen materiałów;
- wzrostem cen usług;
- wzrostem kosztów finansowych;
- wzrostem kosztów związanych z opłatami publicznoprawnymi;
- zmianą przepisów prawnych;
- inflacją;
- zatrudnieniem nowych pracowników.

Istnieje zatem ryzyko zwiększenia kosztów prowadzonej działalności powodujące wzrost cen usług świadczonych przez Grupę, pogorszenie rentowności działania i w konsekwencji pogorszenie jej pozycji konkurencyjnej. W celu zabezpieczenia przed powyższym ryzykiem Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej prowadzi kalkulację kosztów realizacji poszczególnych inwestycji. Dodatkowo Grupa będzie minimalizowała to ryzyko poprzez coraz częstsze zawieranie umów z podwykonawcami lub na generalne wykonawstwo, co będzie skutkowało częściowym przeniesieniem tego ryzyka na stronę umowy.

7. Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządczej.

Na działalność Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy Członków Zarządu spółek z Grupy oraz strategicznej kadry kierowniczej. Wraz z odejściem któregośkolwiek Członka Zarządu spółek z Grupy lub strategicznej kadry kierowniczej Grupa mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji pracowników.

8. Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu prawnego i podatkowego.

W związku z częstymi nowelizacjami przepisów prawa, w tym prawa podatkowego, Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej (podobnie jak wszystkie inne podmioty gospodarcze) jest narażona na nieprecyzyjne zapisy, zwłaszcza w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych oraz podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Grupę działalności.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Grupę Kapitałową GC Investment S.A. w upadłości układowej aktualnych standardów rachunkowości,

interpretacja Urzędu Skarbowego może różnić się od przyjętej przez Grupę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie kary finansowej, która może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej.

9. Ryzyko niewywiązania się zleceniodawców z terminów płatności.

Spółki z Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej podpisując umowy ustalają z odbiorcami harmonogram płatności. Istnieje ryzyko nieterminowego regulowania należności przez kontrahenta, co może mieć wpływ zarówno na zwiększenie kosztów finansowych, jak i na chwilowe pogorszenie płynności finansowej Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej.

10. Ryzyko związane z niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi.

Elementem charakterystycznym dla działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową GC Investment S.A. w upadłości układowej w zakresie realizowanych projektów jest uzależnienie od warunków atmosferycznych, które jest spotęgowane poprzez sezonowość wykonywanych prac (część prac musi być wykonana w okresie letnim, ewentualne opóźnienie prac może skutkować przesunięciem ostatecznego terminu oddania inwestycji na kolejny rok). Niesprzyjająca aura może doprowadzić do przekroczenia harmonogramów realizowanych projektów, a co za tym idzie do nieplanowanego wzrostu kosztów i obniżenia wyniku finansowego.

12. Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu zanieczyszczenia środowiska i protestami społecznymi.

Ze względu na specyfikę branży w której działa Grupa Kapitałowa GC Investment S.A. w upadłości układowej nie można wykluczyć zaistnienia sytuacji, w której zostaną na niego nałożone kary, bądź też zostanie on zobowiązany do naprawienia szkód związanych z zanieczyszczeniem środowiska naturalnego na użytkowanych przez niego nieruchomościach. W związku z planowanym ciągłym rozwojem przez spółki z Grupy prowadzonej działalności i koniecznością pozyskania w tym celu nowych terenów, nie można wykluczyć, że w przyszłości powstaną nieprzewidziane koszty naprawy szkód lub nałożone zostaną na spółki z Grupy kary pieniężne w związku z zanieczyszczeniami środowiska naturalnego na użytkowanych przez niego nieruchomościach.

Ponadto, istnieje również ryzyko oprotestowania realizowanych przez Grupę inwestycji przez ekologów lub osoby sąsiadujące z terenem inwestycji. Protesty te mogą mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju spółek z Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej.

13. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski.

Przychody realizowane przez Grupę Kapitałową GC Investment S.A. w upadłości układowej są w znaczącym stopniu uzależnione od koniunktury gospodarczej w Polsce, a tym samym na świecie. Cykle koniunkturalne wyznaczają kierunek i dynamikę rozwoju gospodarki Polski. Do głównych czynników makroekonomicznych wpływających na wyniki finansowe spółek z

Grupy ma wpływ tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom produkcji budownictwa i branży budowlano-montażowej, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, polityka stóp procentowych, poziom zrównoważenia budżetu państwa, jak również dynamika wzrostu efektywności pracy i wynagrodzeń. Pogorszenie koniunktury może rodzić ryzyko zmiany harmonogramów realizacji inwestycji, zmiany poziomów cen i marż, zmiany kosztu pieniądza oraz zmiany wielkości popytu, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez spółki z Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej wyniki finansowe.

X. PROGRAM DZIAŁAŃ NA 2016 ROK I LATA NASTĘPNE.

Wobec faktu, iż na sytuację Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej w decydującym stopniu wpływa i będzie wpływać sytuacja w spółce dominującej, to właśnie planowane przez Zarząd działania GC Investment S.A. w upadłości układowej są najistotniejsze z punktu widzenia całej Grupy Kapitałowej. W roku obrotowym 2015, spółka GC Investment S.A. w upadłości układowej utrzymała kurs w kierunku restrukturyzacji i podejmowała dalsze starania zmierzające do zawarcia układu z wierzycielami w celu spłaty swoich zobowiązań. W dniu 30 kwietnia 2016 roku upłynęło 2 lata od złożenia przez spółkę GC Investment S.A. wniosku o ogłoszenie jej upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami. W tym okresie, działając pod nadzorem Nadzorcy Sądowego Pana Michała Saleja, udało się Spółce utrzymać majątek w stanie niepogorszonym jak również uchronić go przed zakusami grupy największych wierzycieli, którzy konsekwentnie, poczynając od dnia złożenia wniosku o upadłość, starają się doprowadzić do zaspokojenia swoich roszczeń, z pominięciem i na szkodę pozostałych wierzycieli. Wierzyciele ci dążą do odzyskania zarówno wniesionego kapitału wraz z odsetkami ale też odsetek za zwłokę w zwrocie kapitału i zapłacie odsetek umownych, kosztów egzekucji, postępowań sądowych i zastępstw procesowych, nie bacząc na stan majątku firmy i jej obecne możliwości. Należy podkreślić, że wierzyciele Spółki stanowią grupę ok. 600 podmiotów, a Zarząd Spółki od samego początku stoi na stanowisku, iż żaden z wierzycieli nie będzie dyskryminowany ani też uprzywilejowany wobec pozostałych. Od dnia złożenia wniosku o upadłość układową, żaden z wierzycieli układowych nie został zaspokojony niezgodnie z regulacją ustawy prawo upadłościowe i naprawcze, a zaspokojenie wierzycieli pozaukładowych każdorazowo odbywało się za zgodą Nadzorcy Sądowego i było korzystne dla Spółki. Zarząd zdaje sobie sprawę, iż naturalnym jest dążenie do jak najwyższego zaspokojenia przez wierzycieli, jednak na chwilę obecną każdy z wierzycieli musi mieć świadomość, iż natychmiastowe i pełne zaspokojenie roszczeń nie jest możliwe. Stojąc na takim stanowisku Zarząd konsekwentnie broni majątku Spółki i co wymaga podkreślenia, żadna z podjętych przez niektórych wierzycieli inicjatyw zmierzających do uszczuplenia majątku Spółki, nie powiodła się, co jest stanem dobrym dla wszystkich pozostałych wierzycieli. Niestety konieczność ciągłej obrony i podejmowania w tym celu rozlicznych działań formalno-prawnych angażuje czas i pieniądze Spółki, które mogłyby zostać wydatkowane na inne cele z korzyścią dla majątku Spółki a tym samym wszystkich jej wierzycieli.

Pomimo jednak tej sytuacji, Zarząd stara się podejmować działania pozwalające nie tylko utrzymać wartość majątku na niepogorszonym poziomie, ale również go zwiększać - temu celowi służyło zawarcie umowy uszlachetnienia należącej do Spółki nieruchomości położonej w Bytomiu przy ul. Frycza-Modrzewskiego.

W całym okresie trwania postępowania, Zarząd Spółki stara się utrzymać kontakt z wierzycielami, naturalnie w miarę możliwości biorąc pod uwagę ich liczbę. Służyć temu mają zarówno osobiste spotkania i telefoniczne rozmowy jak również okresowo wysyłane do wierzycieli pisma Zarządu ze wskazaniem aktualnego stanu postępowania upadłościowego – w szczególności pismo Zarządu z dnia 31 marca 2016 r. Celem tych działań jest uświadomienie wierzycielom ich praw oraz realnych możliwości Spółki, a tym samym określenie najkorzystniejszego z punktu widzenia obu stron dalszego kierunku postępowania. Wydaje się raczej oczywiste, iż zawarcie układu stwarza dla wierzycieli najbardziej korzystną możliwość zaspokojenia, choć trudno oczekiwać, aby zaspokojenie to przybrało formę gotówkową. Zarząd jednak prowadzi rozmowy także z potencjalnymi inwestorami mogącymi wesprzeć postępowanie i propozycje układowe środkami pieniężnymi.

Spółka we właściwym momencie poinformuje wszystkich znanych jej wierzycieli o ostatecznej treści propozycji układowych, zarówno przy ewentualnym fiasku rozmów z inwestorami i konieczności realizowania sanacji własnym asumptem, jak i w razie porozumienia się z inwestorami i ich gotowością zasilenia procesu w taki czy inny sposób.

Od chwili złożenia przez Spółkę wniosku o upadłości układową w sposób znaczący została ograniczona działalność operacyjna, a uzyskiwane przez Spółkę przychody uległy istotnemu zmniejszeniu. Niemniej GC Investment S.A. w upadłości układowej wciąż posiada majątek trwały (rzeczowy), który po przegłosowaniu propozycji układowych, stanie się przedmiotem inwestycji i obrotu, a generowane dochody będą wykorzystane na spłatę zobowiązań Spółki.

Nie jest tajemnicą, iż od 2014 roku w sposób znaczący została ograniczona działalność operacyjna Spółki oraz uzyskiwane przez nią przychody. Niemniej GC Investment S.A. w upadłości układowej wciąż posiada ogromny majątek, który po przegłosowaniu propozycji układowych i jego „odblokowaniu” będzie stanowił przedmiot inwestycji i obrotu, a generowane dochody będą wykorzystane na spłatę zobowiązań Spółki. Do najistotniejszych inwestycji z punktu widzenia wierzycieli-przyszłych akcjonariuszy GCI należą między innymi budowa biurowców przy ul. Kolejowej w Katowicach, która sama jedna ma wygenerować ponad 30 mln zł zysku operacyjnego czy budowa kompleksu biurowego przy ul. Astrów także w Katowicach – dotąd blokowana przez zarząd miasta Katowice mająca także w założeniach przynieść około 20 mln zł zysku operacyjnego. Inne istotne zyski mają pochodzić z zagospodarowania terenów wzdłuż autostrady w okolicach Bytomia, gdzie w projekcie Bytom Nowy Dwór po jednej stronie trasy ma powstać centrum handlowe po drugiej centrum logistyczne. Tereny przeznaczone pod budownictwo mieszkaniowe to nieruchomości w Mierzęcicach i Boniowicach. Z kolei rozległe tereny pod magazyny zlokalizowane są m.in. w Jaworznie i pod nie także zakładane są inwestycje. Flagowym projektem spółki zależnej od GCI – Armady Development S.A. – jest projekt Srebrne Stawy w Bytomiu, który pomimo problemów GCI i samej spółki zależnej, wciąż jest realizowany, choć dużo wolniej niż mógłby być i w bardzo ograniczonym zakresie. Z kolei trudna sytuacja finansowa jak i ogromna determinacja zarządu Armady Development S.A. sprawiły, że zaczęto poszukiwać innych alternatywnych źródeł finansowania, co okazało się o tyle unikatowe, że dodatkowo znaleziono sposób na uszlachetnianie i rekultywację należących do spółki zależnej od GCI terenów. Niestety, nie dotyczy to działek mieszkaniowych, na

których – ze względu na hipoteki obligacyjne – nie sposób budować domów i bezpiecznie sprzedawać je zainteresowanym nimi inwestorom prywatnym. Każda z wymienionych inwestycji zmienia sąsiadujące z nią otoczenie, powoduje skokowy rozwój danej okolicy i oddziałuje pozytywnie na aspekty społeczne związane z miejscami pracy, rozwojem infrastruktury towarzyszącej czy wzrostem firm współrealizujących daną inwestycję. W/w nieruchomości to tylko część z tych jakie posiada GCI lub jej spółki zależne. Na pewno część z nich będzie musiała stać się przedmiotem sprzedaży, bo GCI na pewno – nauczona błędami przeszłości – nie będzie mogła równocześnie realizować tak wielu projektów. Istotną kwestią jest ewentualna zmiana pojmowania GCI jako podmiotu sprzedającego nieruchomości – obecna sytuacja GCI jest znana, stąd potencjalni inwestorzy wstrzymują się z kupnem nieruchomości od GCI licząc, iż w razie likwidowania spółki nabędą te grunty dużo taniej niż w tej chwili. A ceny oferowane aktualnie nie są satysfakcjonujące i nie pozwalają na zaspokojenie wierzycieli na akceptowalnym poziomie. W obecnej sytuacji prowadzenie przez GCI jakichkolwiek projektów jest niemożliwe, a próby przed układowej restrukturyzacji zadłużeń w zasadzie, przez rozdrobnienie wierzycieli i różne ich stanowiska, a wykonalne.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Nadzorca Sądowy Spółki złożył w Sądzie listę wierzycieli (ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 15 czerwca 2016 roku, 114/2016. Poz. 14865.) a nie upłynął termin wnoszenia sprzeciwów od wierzycieli. Od liczby wniesionych przez wierzycieli sprzeciwów zależeć będzie jak szybko ewentualnie może dojść do głosowania nad propozycjami układowymi Spółki. Zarząd Spółki ma świadomość uciążliwości sytuacji w jakiej znaleźli się jej wierzyciele i dokłada starań, aby proces upadłości był w miarę możliwości dynamiczny. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż minione 2 lata były najtrudniejszym okresem w działalności Spółki, który udało się przetrwać nie tracąc nic z aktywów. W ocenie Zarządu Spółki istotnym z punktu widzenia wierzycieli jest określenie realnej wartości majątku pozostającego w dyspozycji Spółki i zaproponowanie wierzycielom aktywa mającego w nim pokrycie. Zarząd Spółki – mimo podejmowanych inicjatyw – nie liczy na znalezienie inwestora, za to szuka rozwiązań umożliwiających zaspokojenie wierzycieli, a jednocześnie dających im możliwość uczestnictwa w oddłużonym przedsiębiorstwie i partycypacji w zyskach ze zrealizowanych projektów inwestycyjnych. W rzeczywistości może okazać się, że to jedyna droga do spłaty zobowiązań Spółki wobec jej wierzycieli, ale także rozwiązanie umożliwiające wierzycielom przejęcie kontroli nad zrestrukturyzowanym podmiotem, zarządzanie nim i czerpanie zysków wynikających ze wzrostu kursu Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych i z ewentualnych dywidend. Celem Spółki jest nie tyle przegłosowanie propozycji układowych co ich realizacja i póki co nadal są ku temu szanse.

XI. ZAKOŃCZENIE – PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Uwzględniając informacje zawarte w niniejszym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej – Zarząd ocenia, że kontynuacja działalności spółek z Grupy w dającym się przewidzieć horyzoncie czasowym będzie możliwa poprzez realizację postępowania układowego Spółki dominującej. Zarząd jest przekonany, iż zakończona powodzeniem realizacja układu zapewni Grupie Kapitałowej GC Investment S.A. w upadłości układowej odzyskanie silnej pozycji na rynku.

Katowice, dnia 28 czerwca 2016 roku

Podpisy Członków Zarządu:



Dominik Staroń
Prezes Zarządu

**INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ GIE INVESTMENT S.A. W UPADŁOŚĆ
UKŁADOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2014 ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W
DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”**

Poniższa tabela zawiera informacje nt stosowania przez Spółkę w roku obrotowym 2014 zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wraz ze wskazanem okoliczności i przyczyn niezastosowania wskazanych zasad.

lp.	ZASADA ŁADU KORPORACYJNEGO (DOKUMENT PRAKTYKI)	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU LUB NIESTOSOWANIU ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO W ROKU 2014	OŚWIADCZENIE STRONY ZARZĄDU NIESTOSOWANIA
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interdyscyplinarny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak największym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmisjonowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowanie przebiegu obrad i upublicznianie go na stronie internetowej.	TAK	Spółka stosuje powyższą praktykę, za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i ich upublicznianie na stronie internetowej ze względu na brak możliwości technicznych oraz odpowiednich urządzeń pozwalających na zastosowanie się do powyższej zasady. Transmisja obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internetowej oraz rejestrowanie przebiegu obrad i jego upublicznianie będą realizowane w miarę posiadanych możliwości technicznych oraz braku zastrzeżeń osób zainteresowanych.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największy przychód	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK, z zastrzeżeniem braku określenia pozycji emitenta na rynku, na którym działa	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie odwołania członka zarządu, rady nadzorczej, informacji o powołaniach członków rady nadzorczej i powołaniach członków zarządu, osoby reprezentującej nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	NIE	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki	TAK - w raporcie okresowym	

3.5. emittent ma przepisy wewnętrzne finansowych oraz księgowych, wraz z załącznikami tych przepisów oraz kalendarz do tych przepisów (w przypadku gdy emitent publikuje przepisy)	NIE	Jeżeli warunek ten spełnia, należy określić, jakie przepisy, Zarejestrowane są przepisy, które mają być publikowane
3.6. struktura członków iu emitenta, z wyjątkiem niezależnych członków iu emitenta, z wyjątkiem wieloletnich członków iu emitenta, z wyjątkiem wieloletnich członków iu emitenta	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz relacje z mediami	TAK	
3.11. (skreślony)		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dni publikacji finansowych raportów okresowych, dni walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych takich jak: wypłaty dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabywaniem lub straceniem praw do akcji emitenta, z uwzględnieniem wszelkich oraz o innych przeprowadzanych tych operacji informacje to powinny być zamieszczane w formie umożliwiającej podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	NIE	
3.15. (skreślony)		
3.16. pytania członków iu emitenta dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	
3.17. informacje na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zwanego terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	
3.18. informacje o przerwie w środkach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	
3.20. informacje na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
3.22. (skreślony)	TAK	
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczonych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczonych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać zrealizowana niezwłocznie		
4. Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wymagań emitenta, w której publikuje raporty bieżące i okresowe powołany być zamieszczane na stronie internetowej w raporcie w tym samym języku, a także emitent może publikować raporty i przekazywać aktualizacje raportów	TAK	

5	Spółka powinna posiadać ponowną informację w zastępnym uwzględnieniu potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną, powinna wykorzystać indywidualną daną, spółka małą celach inwestycyjnych mających się na stronie www.gwintofre.pl	NIE	
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, w celu umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zarządzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym		
	9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	TAK – w raportach okresowych	
	9.2. Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczeń wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publiczne dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami	TAK	
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisji, albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej, przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne o datach, w których ustalenie są prawa akcyjne i/lub wynikające z tych akcji korporacyjnych	TAK	
14	W przypadku otrzymania przez zarząd zlecenia od członków posiadających co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacja o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 245 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd musi niezwłocznie dokonać czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego	NIE	

	zgodnie z art. 248 § 1 i 2a Kodeksu Sądowego w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 248 § 1 i 2a Kodeksu Sądowego ograniczenia na podstawie art. 248 § 3 Kodeksu Sądowego		
14	Jeżeli ustaleni przez do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypisywania wynosił nie więcej niż pięć dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczególnego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy wotumem może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne zaniechanie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	
16	Emiscent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje nt. tamist wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla tendencji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacja na temat realizacji celów zarządku za okres, którego dotyczy raport, w tym miejscu w okresie objętym raportem, • informacje inwestorów, obejmujący wyrażenie mającą mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności dotyczy publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarć subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oceny terminu publikacji raportu analitycznego	NIE	
17	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacja bieżąca”) okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	TAK	
18	(skreślony)		

GC INVESTMENT S.A.
W UPADŁOŚCI REJESTROWEJ
ul. Gen. Ż. W. Szeptyckiego 158, 40-616 Katowice
tel. (032) 603-25-70 fax: (032) 603-35-71
NIP: 954-22-56-255regon: 276244722
(1)

Prezes Zarządu
Dariusz Staroń



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GC INVESTMENT S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ**

w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej, oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

GC INVESTMENT S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
ul. Gen. J. W. Jankego 15B, 40-615 Katowice
tel. (032) 603-85-70 fax: (032) 603-85-71
NIP: 954-22-56-255 Regon: 276244722


Prezes Zarządu
Dominik Staron



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GC INVESTMENT S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ**

**w sprawie rzetelności rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015
oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015**

Zarząd GC INVESTMENT S.A. w upadłości układowej, oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2015 oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz odzwierciedlają w sposób prawidłowy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta i grupy kapitałowej emitenta oraz jego wynik finansowy, jak również sprawozdanie z działalności emitenta i sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta oraz grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

**GC INVESTMENT S.A.
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ**
ul. Gen. Z. S. Piłsudskiego 15B, 40-615 Katowice
tel. (032) 603-85-70 fax: (032) 603-85-71
NIP: 954-22-56-255 Regon: 276244722


Prezes Zarządu
Dominik Staroń

