

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00-950 WARSZAWA, PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny SAF- QSr 3/2013

2013-11-14
(data przekazania)

Za 3 kwartały roku obrotowego **2013** obejmujące okres od **2013-01-01** do **2013-09-30**

Black Lion Fund S.A.
(pełna nazwa i numer funduszu)

Black Lion Fund S.A.
(skrótowa nazwa emitenta)

Finanse - Inne
(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

03-808
(kod pocztowy)

Warszawa
(miejscowość)

Mińska 25
(ulica) (numer)

(48 22) 323 19 00
(nr telefonu)

(48 22) 323 19 01
(numer faxu)

526-10-29-318
(NIP)

010964606
(REGON)

Raport kwartalny powinien być przekazany do Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Polskiej Agencji Prasowej zgodnie z przepisami prawa

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł					w tys. EUR				
	30.09.2013 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	30.09.2013 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	31.12.2012 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	30.09.2012 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	30.09.2012 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.	30.09.2013 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	30.09.2013 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	31.12.2012 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	30.09.2012 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	30.09.2012 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
Przychody z inwestycji	4 080	48 693	15 388	1 396	15 222	966	11 530	3 687	333	3 629
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	26 369	85 546	103 617	23 952	75 500	6 244	20 257	24 827	5 710	17 998
Koszty i straty z inwestycji	-1 413	-56 320	-35 651	-3 743	-26 163	-335	-13 336	-8 542	-892	-6 237
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-28 984	-84 090	-129 582	-25 097	-85 898	-6 863	-19 912	-31 048	-5 983	-20 477
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	52	-6 171	-46 228	-3 492	-21 339	12	-1 461	-11 076	-832	-5 087
Przychody finansowe	842	3 426	2 660	656	2 301	199	811	637	156	549
Koszty finansowe	-3 523	-12 689	-21 157	-4 278	-16 107	-834	-3 005	-5 069	-1 020	-3 840
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-2 629	-15 434	-64 725	-7 114	-35 145	-623	-3 655	-15 508	-1 696	-8 378
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	-2 119	-12 908	-58 770	-7 973	-29 239	-502	-3 057	-14 081	-1 901	-6 970
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej, przypadająca na akcjonariuszy Funduszu	691	-8 821	-59 197	-6 629	-29 591	164	-2 089	-14 184	-1 580	-7 054
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 601	9 237	-13 078	-5 699	-3 427	5 825	2 187	-3 134	-1 359	-817
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 164	35 335	-1 667	-6 172	2 344	3 827	8 367	-399	-1 471	559
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 690	2 663	31 500	7 175	17 195	-400	631	7 547	1 710	4 099
Aktywa trwałe	534 746	534 746	534 608	485 726	485 726	123 521	123 521	130 769	118 072	118 072
Aktywa obrotowe	194 336	194 336	202 945	210 035	210 035	44 890	44 890	49 642	51 056	51 056
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Funduszu	377 073	377 073	390 866	407 576	407 576	87 100	87 100	95 608	99 075	99 075

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł					w tys. EUR				
	30.09.2013 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	30.09.2013 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	31.12.2012 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	30.09.2012 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	30.09.2012 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.	30.09.2013 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	30.09.2013 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	31.12.2012 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	30.09.2012 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	30.09.2012 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
Udziały niesprawujące kontroli	32 361	32 361	1 878	1 601	1 601	7 475	7 475	459	389	389
Zobowiązania długoterminowe	206 253	206 253	196 520	186 925	186 925	47 642	47 642	48 070	45 439	45 439
Zobowiązania krótkoterminowe	113 395	113 395	148 289	99 659	99 659	26 193	26 193	36 272	24 226	24 226
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	3,39	3,39	3,51	4,10	4,10	0,78	0,78	0,86	1,00	1,00
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,01	-0,08	-0,59	-0,07	-0,30	0,00	-0,02	-0,14	-0,02	-0,07
Zysk (strata) <u>całkowita</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,01	-0,08	-0,59	-0,07	-0,30	0,00	-0,02	-0,14	-0,02	-0,07
Liczba akcji na dzień bilansowy	111 333 650	111 333 650	111 333 650	99 433 650	99 433 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	99 433 650	99 433 650
Średnia ważona liczba akcji	111 333 650	111 333 650	100 766 710	99 433 650	99 433 650	111 333 650	111 333 650	100 766 710	99 433 650	99 433 650

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Funduszu pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz. Liczba ta wynosiła 111 333 650 na dzień 30.09.2013 r. oraz 99 433 650 na dzień 30.09.2012 r. Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz. Średnia ta wynosiła 111 333 650 za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. i 99 433 650 za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		30.09.2013 r.	31.12.2012 r.	30.09.2012 r.
A	Aktywa trwałe	534 746	534 608	485 726
A.1	Rzeczowe aktywa trwałe	56 141	43 726	36 959
A.2	Wartość firmy	42 095	41 848	32 526
A.3	Inne wartości niematerialne	11 336	5 563	2 584
A.4	Inwestycje w nieruchomości	356 942	423 394	395 301
A.5	Akcje i udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji	0	0	0
A.6	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	8 105	3 291	3 144
A.7	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	47 609	6 729	5 350
A.7.1	- <i>aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</i>	0	0	0
A.7.2	- <i>pożyczki udzielone</i>	488	458	0
A.7.3	- <i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	47 121	6 271	5 350
A.8	Należności długoterminowe	0	0	0
A.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 313	6 550	6 328
A.10	Pozostałe aktywa trwałe	3 205	3 507	3 534
B	Aktywa obrotowe	194 336	202 945	210 035
B.1	Zapasy	35 898	13 247	11 041
B.2	Należności handlowe	10 239	10 683	9 860
B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	96	33	24
B.4	Pozostałe należności	7 492	4 631	4 079
B.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	52 889	145 659	150 679
B.5.1	- <i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	12 102	409	1 295
B.5.2	- <i>aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</i>	21 549	1 576	1 087
B.5.3	- <i>udzielone pożyczki</i>	4 456	3 637	5 151
B.5.4	- <i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	14 782	140 037	143 146
B.6	Rozliczenia międzyokresowe	12 789	1 242	7 545
B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	74 685	27 450	26 807
B.8	Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0	0
B.9	Pozostałe aktywa obrotowe	248	0	0
A+B	Suma aktywów	729 082	737 553	695 761

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		30.09.2013 r.	31.12.2012 r.	30.09.2012 r.
C	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Funduszu	377 073	390 866	407 576
C.1	Kapitał zakładowy	12 033	12 033	12 033
C.2	Pozostałe kapitały	381 349	381 501	367 515
C.3	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	-16 309	-2 668	28 028
C.3.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	-7 488	56 529	57 619
C.3.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	-8 821	-59 197	-29 591
D	Udziały niesprawujące kontroli	32 361	1 878	1 601
C+D	Razem kapitał własny	409 434	392 744	409 177
E	Zobowiązania długoterminowe	206 253	196 520	186 925
E.1	Kredyty i pożyczki	23 461	8 643	7 602
E.2	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 830	23 489	23 473
E.3	Pozostałe rezerwy długoterminowe	313	313	308
E.4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa	162 649	164 075	155 542
F	Zobowiązania krótkoterminowe	113 395	148 289	99 659
F.1	Zobowiązania handlowe	12 152	12 155	10 920
F.2	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	136	1
F.3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	26 819	93 800	50 858
F.4	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	4 855	4 737	2 645
F.5	Kredyty i pożyczki	15 972	21 016	21 852
F.6	Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	53 597	16 445	13 383
F.7	Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	0	0	0
E+F	Razem zobowiązania	319 648	344 809	286 584
C+D+E+F	Suma pasywów	729 082	737 553	695 761
	Wartość księgowa	377 073	390 866	407 576
	Liczba akcji funduszu, pomniejszona o akcje własne posiadane przez Fundusz	111 333 650	111 333 650	99 433 650
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	3,39	3,51	4,10

Dane za okresy 2012 r. są zaprezentowane po uwzględnieniu korekt MSSF.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
	<i>Działalność kontynuowana</i>					
	Przychody i zyski, w tym:	30 449	134 239	119 005	25 348	90 722
A	Przychody i zyski z inwestycji	4 080	48 693	15 388	1 396	15 222
A.1	Zyski ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	0	0	0
A.2	Udział w zysku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	138	585	645	-285	532
A.3	Zyski ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-100	669	70	0	17
A.4	Zysk z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 704	4 350	0	-51	0
A.5	Zysk z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0
A.6	Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	2 338	43 089	14 673	1 732	14 673
B	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	26 369	85 546	103 617	23 952	75 500
B.1	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	4	0	0	0
B.2	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	25 807	83 584	97 570	22 592	71 856
B.3	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	562	1 958	6 047	1 360	3 644
A+B	Przychody netto razem	30 449	134 239	119 005	25 348	90 722
	Koszty i straty, w tym:	-30 397	-140 410	-165 233	-28 840	-112 061
C	Koszty i straty z inwestycji	-1 413	-56 320	-35 651	-3 743	-26 163
C.1	Straty ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	-1 442	0	0
C.2	Udział w stracie jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	0	0	0	0
C.3	Strata ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0	0
C.4	Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	-104	-181	-181
C.5	Strata z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	-45	-230
C.6	Pozostałe koszty i straty z inwestycji	49	-49 875	-19 481	0	-14 288
C.7	Koszty operacyjne związane z działalnością inwestycyjną, w tym:	-1 631	-5 782	-14 503	-3 502	-11 464
C.7.1	- zużycie materiałów i energii	-26	-73	-10	0	-2
C.7.2	- usługi obce	-670	-2 487	-11 951	-3 103	-9 799
C.7.3	- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-687	-2 276	-786	-159	-548
C.7.4	- podatki i opłaty	-157	-490	-782	-130	-554
C.7.5	- amortyzacja	-16	-52	-17	0	-7
C.7.6	- pozostałe koszty działalności	-75	-404	-957	-110	-554
C.8	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	169	-663	-121	-15	0
D	Pozostałe koszty i straty operacyjne	-28 984	-84 090	-129 582	-25 097	-85 898
D.1	Koszty operacyjne związane z działalnością inną niż inwestycyjna, w tym:	-28 624	-82 648	-114 981	-25 074	-84 922
D.1.1	- koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	0	-10	0	0	0
D.1.2	- zużycie materiałów i energii	-4 677	-14 109	-17 202	-4 134	-13 049
D.1.3	- usługi obce	-11 780	-32 936	-49 332	-10 166	-35 656
D.1.4	- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-8 946	-26 450	-34 191	-7 817	-25 234

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
D.1.5	- podatki i opłaty	-453	-1 451	-3 309	-620	-2 948
D.1.6	- amortyzacja	-1 900	-5 347	-6 872	-1 530	-5 246
D.1.7	- pozostałe koszty działalności	-868	-2 345	-4 075	-807	-2 789
D.2	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości "wartości firmy"	0	0	-4 558	0	0
D.3	Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	182	-57	-380	50	-500
D.4	Pozostałe koszty i straty operacyjne	-542	-1 385	-9 663	-73	-476
E=A+B-C-D	Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	52	-6 171	-46 228	-3 492	-21 339
F	Przychody finansowe	842	3 426	2 660	656	2 301
F.1	Przychody finansowe z działalności inwestycyjnej	585	3 095	2 629	651	2 263
F.2	Przychody finansowe z pozostałej działalności	257	331	31	5	38
G	Koszty finansowe	-3 523	-12 689	-21 157	-4 278	-16 107
G.1	Koszty finansowe z działalności inwestycyjnej	-3 375	-12 288	-20 405	-3 914	-15 329
G.2	Koszty finansowe z pozostałej działalności	-148	-401	-752	-364	-778
H=E+F-G	Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-2 629	-15 434	-64 725	-7 114	-35 145
J	Podatek dochodowy	510	2 526	5 955	-859	5 906
J.1	- część bieżąca	-29	-328	-583	-26	-435
J.2	- część odroczone	539	2 854	6 538	-833	6 341
K=H-J	Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	-2 119	-12 908	-58 770	-7 973	-29 239
	Działalność zaniechana					
L	Zysk/(strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
M = K+L	ZYSK/(STRATA) ZA OKRES	-2 119	-12 908	-58 770	-7 973	-29 239
N	Udziały niesprawujące kontroli	-2 810	-4 087	427	-1 344	352
M-N	ZYSK/(STRATA) ZA OKRES PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY FUNDUSZU	691	-8 821	-59 197	-6 629	-29 591
	Pozostały zysk/(strata) całkowita					
	Pozostałe elementy zysku / straty całkowitej	0	0	0	0	0
	Pozostały zysk/(strata) całkowita po opodatkowaniu	0	0	0	0	0
	ZYSK/(STRATA) CAŁKOWITA	-2 119	-12 908	-58 770	-7 973	-29 239
	Zysk/(strata) całkowita przypadająca na:	-2 119	-12 908	-58 770	-7 973	-29 239
	- właścicieli jednostki dominującej	691	-8 821	-59 197	-6 629	-29 591
	- udziałowców niesprawujących kontroli	-2 810	-4 087	427	-1 344	352
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych, pomniejszona o akcje własne posiadane przez Fundusz	111 333 650	111 333 650	100 766 710	99 433 650	99 433 650
	Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,01	-0,08	-0,59	-0,07	-0,30
	Zysk (strata) całkowita na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,01	-0,08	-0,59	-0,07	-0,30

Dane za okresy 2012 r. są zaprezentowane po uwzględnieniu korekt MSSF.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	Razem kapitały własne
9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	12 033	366 558	-30 753	80 184	0	428 022	11 664	439 686
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	12 033	366 558	-30 753	80 184	0	428 022	11 664	439 686
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	22 565	-22 565	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski na transakcjach na pakietach spółek podporządkowanych bez utraty kontroli / znaczącego wpływu	0	0	10 424	0	0	10 424	0	10 424
Straty na transakcjach na pakietach jednostek podporządkowanych bez utraty kontroli / znaczącego wpływu	0	0	-1 279	0	0	-1 279	0	-1 279
Nabycie / utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	0	0	0	0	0	0	-235	-235
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	-10 180	-10 180
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	-29 591	-29 591	352	-29 239
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	12 033	366 558	957	57 619	-29 591	407 576	1 601	409 177

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	12 033	366 558	-30 753	80 184	0	428 022	11 664	439 686
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	12 033	366 558	-30 753	80 184	0	428 022	11 664	439 686
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	23 655	-23 655	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski na transakcjach na pakietach spółek podporządkowanych bez utraty kontroli / znaczącego wpływu	0	0	10 424	0	0	10 424	0	10 424
Straty na transakcjach na pakietach jednostek podporządkowanych bez utraty kontroli / znaczącego wpływu	0	0	-1 447	0	0	-1 447	0	-1 447
Nabycie /utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	0	0	0	0	0	0	-235	-235
Pozostałe zmiany	0	0	13 064	0	0	13 064	-9 978	3 086
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	-59 197	-59 197	427	-58 770
Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.	12 033	366 558	14 943	56 529	-59 197	390 866	1 878	392 744

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	Razem kapitały własne
9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	12 033	366 558	14 943	-2 668	0	390 866	1 878	392 744
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	-498	0	-498	0	-498
Kapitał własny po korektach	12 033	366 558	14 943	-3 166	0	390 368	1 878	392 246
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	4 322	-4 322	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Zyski na transakcjach na pakietach spółek podporządkowanych bez utraty kontroli / znaczącego wpływu	0	0	0	0	0	0	0	0
Straty na transakcjach na pakietach jednostek podporządkowanych bez utraty kontroli / znaczącego wpływu	0	0	-4 474	0	0	-4 474	0	-4 474
Nabycie /utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	34 570	34 570
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	-8 821	-8 821	-4 087	-12 908
Kapitał własny na dzień 30.09.2013 r.	12 033	366 558	14 791	-7 488	-8 821	377 073	32 361	409 434

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	691	-8 821	-59 197	-6 629	-29 591
II.	Korekty razem	23 910	18 058	46 119	930	26 164
1	Zysk (strata) akcjonariuszy niesprawujących kontroli	-2 810	-4 087	427	-1 344	352
2	Amortyzacja	1 916	5 399	6 889	1 530	5 253
3	Zysk (strata) z wyceny metodą praw własności udziałów w jednostkach stowarzyszonych współzależnych	-138	-585	-645	285	-532
4	Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez WF	-1 703	-4 349	104	232	181
5	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0
6	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 359	8 930	18 680	3 676	13 820
7	Inne zyski/ straty z inwestycji	1 213	147	10 476	-1 688	-286
8	Zmiana stanu rezerw	350	3	-5 937	-740	-7 840
9	Zmiana stanu zapasów	-9 119	-22 659	-9 971	-4 829	-7 765
10	Zmiana stanu należności	-2 032	-3 638	-413	-2 575	-9 548
11	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-438	8 031	15 929	4 263	29 257
12	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	34 191	30 711	5 886	-2 290	-1 138
13	Inne korekty	121	155	4 694	4 410	4 410
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 601	9 237	-13 078	-5 699	-3 427
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 168	-9 989	-8 110	-3 914	-4 424
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	-716	-3 537	-4 204	-1 307	-4 150
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	-1 607	-510	-76	-476
4	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	957	2 891	13 758	-687	13 886
5	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	1 777	14 008	-4 374	-524	-3 325
6	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	998	1 653	1 150	261	830
7	Udzielenie i spłata pożyczek	2 441	2 291	623	75	3
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	16 875	29 625	0	0	0
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 164	35 335	-1 667	-6 172	2 344
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0	0
2	Zaciągnięte/splacone kredyty i pożyczki	3 335	13 598	3 531	4 279	8 651
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	-70	2 330	48 173	9 247	25 362

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0
5	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	-4 232	-10 815	-16 903	-6 162	-14 191
6	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	-723	-2 330	-3 176	-876	-2 549
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	-120	-125	687	-78
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 690	2 663	31 500	7 175	17 195
D.	Przepływy pieniężne netto razem	39 075	47 235	16 755	-4 696	16 112
E.	Środki pieniężne na początek okresu	35 610	27 450	10 695	31 503	10 695
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	74 685	74 685	27 450	26 807	26 807

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

ZESTAWIENIE SKONSOLIDOWANEGO PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	Akcje notowane	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na początku okresu	3 291	409	816	1 576	145 492	151 584
a. Zwiększenia (z tytułu):	6 329	12 204	0	32 216	53 729	104 478
- zakup	5 528	7 853	0	25 538	69	38 988
- nabycie w wyniku połączenia	0	0	0	0	0	0
- wycena / naliczenie odsetek	801	4 351	0	368	53 660	59 180
- przeklasyfikowanie	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	6 310	0	6 310
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-1 515	-511	-249	-12 243	-137 885	-152 403
- sprzedaż	0	-511	-243	-12 243	-4 927	-17 924
- zbycie w wyniku utraty kontroli	0	0	0	0	0	0
- wycena / zapłata odsetek	0	0	0	0	-22 688	-22 688
- przeklasyfikowanie	0	0	-6	0	-2 300	-2 306
- inne	-1 515	0	0	0	-107 970 *	-109 485
Wartość bilansowa na koniec okresu	8 105	12 102	567	21 549	61 336	103 659

*Rozliczenie należności od Progress FIZAN poprzez wydanie aktywów spółki Kolejowa Invest SKA

Uzgodnienie portfela inwestycyjnego do pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej		
A.5	Akcje i udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji	0
A.6	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	8 105
A.7.3	Inne długoterminowe aktywa finansowe	47 121
B.5.1	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	12 102
B.5.2	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	21 549
B.5.4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14 782
Portfel inwestycyjny, razem		103 659

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego		z nieograniczoną zbywalnością			z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach regulowanych pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	wartość bilansowa	0	0	8 105	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	6 064	0
	wartość godziwa	0	0	11 521	0
	wartość rynkowa	0	0	11 521	0
Akcje notowane	wartość bilansowa	12 102	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	8 096	0	0	0
	wartość godziwa	12 102	0	0	0
	wartość rynkowa	12 102	0	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	0	0	0	567
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	567
	wartość godziwa	0	0	0	567
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa	0	0	0	21 549
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	21 608
	wartość godziwa	0	0	0	21 549
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	wartość bilansowa	0	0	0	61 336
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	84 364
	wartość godziwa	0	0	0	61 336
	wartość rynkowa	0	0	0	0
RAZEM	wartość bilansowa	12 102	0	8 105	83 452
	wartość według ceny nabycia	8 096	0	6 064	106 539
	wartość godziwa	12 102	0	11 521	83 452
	wartość rynkowa	12 102	0	11 521	0

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

POZOSTAŁE WYBRANE DANE FINANSOWE na 30.09.2013 r. / za 9 miesięcy 2013 r.

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy - nazwa spółki	30.09.2013 r.
Grupa Multimedis (poprzednio Grupa Scanmed)	28 508
Medrun	1 400
Recycling Park	11 934
Pozostałe	253
Wartość firmy, razem	42 095

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nazwa spółki - właściciela nieruchomości inwestycyjnej	30.09.2013 r.
Soho Factory Sp. z o.o.	168 126
Cracovia Property Sp. z o.o.	37 187
Mińska Development Sp. z o.o.	33 555
Scan Development Sp. z o.o. (w leasingu zwrotnym)	104 950
Recycling Park Sp. z o.o.	13 124*
Nieruchomości inwestycyjne, razem	356 942

*Z uwagi na prowadzone projekty inwestycyjne w zakresie odzysku energii wartość nieruchomości będących w posiadaniu Recycling Park Sp. z o.o. wykazywana jest również w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 21,1 mln zł (po uwzględnieniu nakładów inwestycyjnych). Łączna wartość nieruchomości wg. wartości wykazywanej w bilansie wynosi 34,2 mln zł na 30.09.2013 r. Zgodnie z zasadami przyjętymi w Grupie kapitałowej, z datą 28 sierpnia 2013 został sporządzony operat szacunkowy przez uprawnionego rzeczoznawcę, wg. którego bieżąca wartość nieruchomości Recycling Park Sp. z o.o. została określona na 39,4 mln zł.

NALEŻNOŚCI

Należności handlowe	30.09.2013 r.
Należności handlowe brutto, razem	11 350
Odpisy aktualizujące	-1 111
Należności handlowe netto, razem	10 239

Pozostałe należności	30.09.2013 r.
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	2 617
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	2 241
Należności od pracowników	82
Zaliczki / wpłaty na poczet / z tytułu nabycia aktywów trwałych, finansowych i obrotowych (zapasów)	126
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych i finansowych	5
Rozliczenia z akcjonariuszami / udziałowcami spółek Grupy Kapitałowej	909
Pozostałe	3 208
Należności krótkoterminowe brutto, razem	9 188
Odpisy aktualizujące	-1 696
Należności krótkoterminowe netto, razem	7 492

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

POŻYCZKI UDZIELONE

Specyfikacja pożyczek udzielonych długo- i krótkoterminowych	30.09.2013 r.
Pożyczka udzielona Fabryce PZO	4 008
Pozostałe pożyczki udzielone	936
Pożyczki udzielone, razem	4 944

POZOSTAŁE AKTYWA

Pozostałe aktywa trwale	30.09.2013 r.
Wynik na sprzedaży i leasingu zwrotnym nieruchomości i urządzeń	3 021
VAT od części odsetkowej leasingów	156
Pozostałe	28
Pozostałe aktywa trwale, razem	3 205

Rozliczenia międzyokresowe	30.09.2013 r.
Prenumerata czasopism, subskrypcje	17
Ubezpieczenia majątkowe, samochodowe i pozostałe	271
Koszty rozliczane w czasie: prowizje, koszty dotyczące prowadzonych inwestycji	62
Podatek od nieruchomości, opłata za wieczyste użytkowanie gruntu	350
Wynik na sprzedaży i leasingu zwrotnym nieruchomości i urządzeń	315
Przychody niezafakturowane - świadczenia nielimitowane NFZ	3 827
Opłata za gosp. Odpadami	42
VAT od części odsetkowej leasingów	53
Pozostałe	7 852
Rozliczenia międzyokresowe, razem	12 789

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2013 r.
Naliczone i niezapłacone odsetki	2 793
Rezerwy kosztowe (w tym rezerwy na świadczenia pracownicze)	957
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, należności, zapasów, ŚT itp.	317
Strata podatkowa z ubiegłych lat / roku bieżącego	4 962
Niewypłacone wynagrodzenie i ZUS	143
Koszty rozliczane w czasie	118
Rezerwa z tyt. opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu	23
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	9 313

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

KREDYTY I POŻYCZKI ZACIĄGNIĘTE

KREDYTY I POŻYCZKI	30.09.2013 r.
Długoterminowe	
Kredyty bankowe	19 983
Pożyczki	3 478
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem	23 461
Krótkoterminowe	
Kredyt w rachunku bieżącym / cash pool	10 510
Kredyty bankowe	4 081
Pożyczki	1 381
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	15 972

Specyfikacja kredytów DŁUGOTERMINOWYCH	Saldo na dzień bilansowy
Kredyt z dnia 29.11.2011 r. w banku BGŻ o/operacyjny Kraków	712
Kredyt z dnia 28.08.2012 w Alior Banku	92
Kredyt z dnia 15.02.2012 w banku Getin Noble Bank SA bud. B	6 293
Kredyt z dnia 26.04.2013 w banku Getin Noble Bank SA bud. C	12 147
Kredyt z dnia 04.08.2011 w banku SGB Chodzież	739
Kredyty bankowe długoterminowe, razem	19 983

Specyfikacja kredytów KRÓTKOTERMINOWYCH	Saldo na dzień bilansowy
Kredyt z dnia 18.08.2011 w banku SGB Bank SA	3 000
Kredyt z dnia 29.11.2011 r. w banku BGŻ o/operacyjny Kraków	864
Kredyt z dnia 28.08.2012 w Alior Banku	100
Kredyt z dnia 04.08.2011 w banku SGB Chodzież	117
Kredyty bankowe krótkoterminowe, razem	4 081

Specyfikacja kredytów w RACHUNKU BIEŻĄCYM / cash pool	Saldo na dzień bilansowy
BZ WBK – kredyt w rachunku bankowym	201
Kredyt odnawialny w Banku Millennium S.A.	151
Cash pool	10 158
Kredyty w rachunku bieżącym / cash pool, razem	10 510

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

Specyfikacja pożyczek DŁUGOTERMINOWYCH	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczka z dnia 26.07.2011 - BRE Leasing KR/128051/2011	54
Pożyczka z dnia 29.09.2011 - BRE Leasing KR/130621/2011	57
Pożyczka z dnia 13.03.2012 - BRE Leasing KR/137470/2012	42
Pożyczka z dnia 13.03.2012 - BRE Leasing KR/137479/2012	73
Pożyczka z dnia 13.03.2012 - BRE Leasing KR/137488/2012	113
Pożyczka z dnia 20.09.2012 - BRE Leasing KR/144793/2012	1 681
Pożyczka z dnia 30.11.2012 - BRE Leasing KR/147296/2012	132
Pożyczka z dnia 30.11.2012 - BRE Leasing KR/147891/2012	12
Pożyczka z dnia 03.07.2013 - BRE Leasing KR/156709/2013	24
Pożyczka z dnia 06.08.2013 - BRE Leasing KR/158276/2013	18
Pożyczka z dnia 30.08.2013 - BRE Leasing KR/158956/2013	5
Pożyczka z dnia 31.05.2012 - BRE Leasing KR/137892/2012	16
Pożyczka z dnia 18.09.2013 - BRE Leasing KR/160416/2013	95
BRE Leasing KR/150676/2013 z dnia 13.02.2013	44
BRE Leasing KR/150677/2013 z dnia 13.02.2013	42
BRE Leasing KR/156710/2013 z dnia 03.07.2013	56
BRE Leasing KR/157249/2013 z dnia 10.07.2013	176
BRE Leasing KR/158275/2013 z dnia 07.08.2013	71
BRE Leasing KR/158966/2013 z dnia 30.08.2013	424
BRE Leasing KR/160417/2013 z dnia 18.09.2013	343
Pożyczki długoterminowe, razem	3 478

Specyfikacja pożyczek KRÓTKOTERMINOWYCH	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczka z dnia 26.07.2011 - BRE Leasing KR/128051/2011	25
Pożyczka z dnia 29.09.2011 - BRE Leasing KR/130621/2011	23
Pożyczka z dnia 13.03.2012 - BRE Leasing KR/137470/2012	14
Pożyczka z dnia 13.03.2012 - BRE Leasing KR/137479/2012	25
Pożyczka z dnia 13.03.2012 - BRE Leasing KR/137488/2012	38
Pożyczka z dnia 20.09.2012 - BRE Leasing KR/144793/2012	401
Pożyczka z dnia 30.11.2012 - BRE Leasing KR/147296/2012	35
Pożyczka z dnia 30.11.2012 - BRE Leasing KR/147891/2012	3
Pożyczka z dnia 03.07.2013 - BRE Leasing KR/156709/2013	6
Pożyczka z dnia 06.08.2013 - BRE Leasing KR/158276/2013	4
Pożyczka z dnia 30.08.2013 - BRE Leasing KR/158956/2013	1
Pożyczka z dnia 31.05.2012 - BRE Leasing KR/137892/2012	29
Pożyczka z dnia 18.09.2013 - BRE Leasing KR/160416/2013	20
BRE Leasing KR/150676/2013 z dnia 13.02.2013	10
BRE Leasing KR/150677/2013 z dnia 13.02.2013	10
BRE Leasing KR/156710/2013 z dnia 03.07.2013	14
BRE Leasing KR/157249/2013 z dnia 10.07.2013	44
BRE Leasing KR/158275/2013 z dnia 07.08.2013	15
BRE Leasing KR/158966/2013 z dnia 30.08.2013	93
BRE Leasing KR/160417/2013 z dnia 18.09.2013	73
Pozostałe pożyczki	498
Pożyczki krótkoterminowe, razem	1 381

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I INNE PASYWA	30.09.2013 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	83 676
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	76 603
- długoterminowe przychody z tytułu najmu	2 370
Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem	162 649

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2013 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	702
- zobowiązania wekslowe	10 220
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 341
- zobowiązania inwestycyjne (nabycie, wytworzenie, rozbudowa środków trwałych / nakłady na nieruchomości inwestycyjne)	3 839
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	2 703
- zobowiązania wobec pracowników	1 964
- otrzymane kaucje	1 334
- pozostałe	2 716
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	26 819

REZERWY

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	30.09.2013 r.
Rozpoznanie leasingu finansowego w księgach rachunkowych (l. operacyjny dla celów podatkowych)	3 762
Naliczone i nieotrzymane odsetki	2 918
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	360
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	11 272
Skumulowana wartość amortyzacji podatkowej	791
Przychody niezafakturowane - świadczenia Nielimitowane NFZ	727
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, razem	19 830

Rezerwy długoterminowe	30.09.2013 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne	113
Rezerwa na sprawy sporne	200
Rezerwy długoterminowe, razem	313

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2013 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne	1
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe i premie	447
Rezerwa na sprawy sporne	164
Rezerwa na koszty wyburzeń / rekultywacji	2 000
Pozostałe	2 243
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 855

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	9 miesięcy 2013 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	127
Zysk na sprzedaży wierzytelności	379
Rozwiązanie rezerw na straty, roszczenia sporne i inne koszty	11
Otrzymane odszkodowania	103
Otrzymane darowizny	17
Przychód z tytułu refakturowania kosztów	510
Umorzenie zobowiązań	49
Najem pomieszczeń	51
Wynik na sprzedaży i leasingu zwrotnym - odpis za okres	361
Pozostałe	350
Pozostałe przychody i zyski operacyjne, razem	1 958

Pozostałe koszty i straty operacyjne	9 miesięcy 2013 r.
Strata na sprzedaży wierzytelności	-69
Umorzenie należności	-104
Przekazane darowizny	-32
Koszty podlegające refakturowaniu	-497
Szkoda zgłoszona do likwidacji – sprzęt medyczny	-185
Korekta VAT naliczonego - proporcja VAT	-52
Wynik na sprzedaży i leasingu zwrotnym - odpis za okres	-236
Pozostałe	-210
Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem	-1 385

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	9 miesięcy 2013 r.
Przychody finansowe z działalności inwestycyjnej	3 095
Odsetki od udzielonych pożyczek	397
Odsetki od nabytych dłużnych papierów wartościowych	1 981
Odsetki od lokat bankowych długo- i krótkoterminowych, w tym lokat overnight	606
Pozostałe przychody finansowe z działalności inwestycyjnej	111
Przychody finansowe z pozostałej działalności	331
Odsetki od przeterminowanych należności handlowych	8
Pozostałe przychody finansowe z pozostałej działalności	323
Przychody finansowe, razem	3 426

KOSZTY FINANSOWE	9 miesięcy 2013 r.
Koszty finansowe z działalności inwestycyjnej	-12 288
Prowizje i odsetki od pożyczek, kredytów i cash pool zaciągniętych na finansowanie działalności inwestycyjnej	-1 287
Prowizje i odsetki od weksli i innych dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych na finansowanie działalności inwestycyjnej	-6 001
Odsetki leasingowe (l. finansowy)	-4 538
Pozostałe koszty finansowe z działalności inwestycyjnej	-462
Koszty finansowe z pozostałej działalności	-401
Odsetki od przeterminowanych zobowiązań	-67
Odsetki budżetowe	-26
Prowizje i odsetki od pożyczek, kredytów i cash pool służących finansowaniu działalności operacyjnej	-297
Pozostałe koszty finansowe z pozostałej działalności	-11
Koszty finansowe, razem	-12 689

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY Z INWESTYCJI

Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	9 miesięcy 2013 r.
Wycena certyfikatów	43 089
Pozostałe przychody i zyski z inwestycji, razem	43 089

Pozostałe koszty i straty z inwestycji	9 miesięcy 2013 r.
Aktualizacja wyceny aktywów powstałych z tytułu zbycia akcji Kolejowa Invest Sp. z o.o. SKA i Browaru Gontyniec do Progress FIZAN	-13 124
Wniesione akcje / udziały / inne aktywa finansowe	-33 251 *
Pozostałe	-3 500
Pozostałe koszty i straty z inwestycji, razem	-49 875

* Wniesienie udziałów Spółki Fabryka PZO do Progress FIZAN

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości godziwych i bilansowych wszystkich instrumentów finansowych Grupy wg stanu na dzień bilansowy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

INSTRUMENT FINANSOWY	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<u>Aktywa finansowe</u>		
Inne długoterminowe aktywa finansowe	47 121	47 121
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	11 521	8 105 *
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	12 102	12 102
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14 782	14 782
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	21 549	21 549
Pożyczki udzielone	4 944	4 944
Należności handlowe i pozostałe	17 827	17 827
Środki pieniężne i ekwiwalenty	74 685	74 685
Razem	204 531	201 115
<u>Zobowiązania finansowe</u>		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	255 217	255 217
Kredyty i pożyczki	39 433	39 433
Razem	294 650	294 0

* Wycena akcji Browar Gontyniec S.A. metodą praw własności w sprawozdaniu skonsolidowanym

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł					w tys. EUR				
	30.09.2013 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	30.09.2013 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	31.12.2012 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	30.09.2012 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	30.09.2012 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.	30.09.2013 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	30.09.2013 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	31.12.2012 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	30.09.2012 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	30.09.2012 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
Przychody z inwestycji	13 173	78 234	3 919	2 787	3 269	3 119	18 525	939	664	779
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	220	870	1 068	80	377	52	206	256	19	90
Koszty i straty z inwestycji	-1 075	-56 591	-72 747	3 087	-60 234	-255	-13 400	-17 430	736	-14 359
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-140	-518	-6 905	-4 491	-4 584	-33	-123	-1 654	-1 071	-1 093
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	12 178	21 995	-74 665	1 463	-61 172	2 884	5 208	-17 890	349	-14 583
Przychody finansowe	1 416	4 949	4 817	1 026	3 815	335	1 172	1 154	245	909
Koszty finansowe	-1 308	-5 882	-11 196	-2 903	-8 130	-310	-1 393	-2 683	-692	-1 938
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	12 286	21 062	-81 044	-414	-65 487	2 909	4 987	-19 418	-99	-15 611
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	12 435	21 659	-80 389	-521	-64 946	2 945	5 129	-19 261	-124	-15 482
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 637	-6 640	-15 214	-3 281	-12 279	-388	-1 572	-3 645	-782	-2 927
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 198	16 025	-9 059	-6 229	-5 388	1 231	3 795	-2 171	-1 485	-1 284
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 113	-8 029	23 540	1 600	17 021	-1 211	-1 901	5 640	381	4 058
Aktywa trwałe	394 508	394 508	398 473	359 996	359 996	91 127	91 127	97 469	87 509	87 509
Aktywa obrotowe	63 947	63 947	163 462	168 891	168 891	14 771	14 771	39 984	41 055	41 055
Kapitał własny Funduszu	365 338	365 338	374 495	380 315	380 315	84 389	84 389	91 604	92 449	92 449
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	66 563	66 563	65 856	65 689	65 689	15 375	15 375	16 109	15 968	15 968
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	26 554	26 554	121 584	82 883	82 883	6 134	6 134	29 740	20 148	20 148

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł					w tys. EUR				
	30.09.2013 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	30.09.2013 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	31.12.2012 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	30.09.2012 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	30.09.2012 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.	30.09.2013 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	30.09.2013 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	31.12.2012 r. 12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	30.09.2012 r. 3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	30.09.2012 r. 9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	3,28	3,28	3,36	3,82	3,82	0,76	0,76	0,82	0,93	0,93
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,11	0,19	-0,80	-0,01	-0,65	0,03	0,05	-0,19	0,00	-0,16
Liczba akcji na dzień bilansowy	111 333 650	111 333 650	111 333 650	99 433 650	99 433 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	99 433 650	99 433 650
Średnia ważona liczba akcji	111 333 650	111 333 650	100 766 710	99 433 650	99 433 650	111 333 650	111 333 650	100 766 710	99 433 650	99 433 650

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Funduszu pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz. Liczba ta wynosiła 111 333 650 na dzień 30.09.2013 r. i 99 433 650 na dzień 30.09.2012 r. Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz. Średnia ta wynosiła 111 333 650 za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r. i 99 433 650 za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

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

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

BILANS – AKTYWA		30.09.2013 r.	31.12.2012 r.	30.09.2012 r.
A	Aktywa trwałe	394 508	398 473	359 996
A.1	Rzeczowe aktywa trwałe	112	19	2
A.2	Wartość firmy	0	0	0
A.3	Inne wartości niematerialne	27	0	0
A.4	Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
A.5	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	303 840	362 334	325 149
A.6	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	11 521	5 975	5 504
A.7	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	77 327	29 538	28 996
A.7.1	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
A.7.2	- pożyczki udzielone	30 790	26 157	24 174
A.7.3	- inne długoterminowe aktywa finansowe	46 537	3 381	4 822
A.8	Należności długoterminowe	0	0	0
A.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 681	607	345
A.10	Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	63 947	163 462	168 891
B.1	Zapasy	0	0	0
B.2	Należności handlowe	494	206	246
B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	0	0
B.4	Pozostałe należności	944	1 365	1 876
B.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	60 795	161 597	166 598
B.5.1	- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	12 102	409	1 295
B.5.2	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	22 878	7 886	6 186
B.5.3	- udzielone pożyczki	11 056	13 285	15 991
B.5.4	- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14 759	140 017	143 126
B.6	Rozliczenia międzyokresowe	36	1	10
B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 430	74	161
B.8	Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0	0
B.9	Pozostałe aktywa obrotowe	248	219	0
A+B	Suma aktywów	458 455	561 935	528 887

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

BILANS – PASYWA		30.09.2013 r.	31.12.2012 r.	30.09.2012 r.
C	Kapitał własny Funduszu	365 338	374 495	380 315
C.1	Kapitał zakładowy	12 033	12 033	12 033
C.2	Pozostałe kapitały	467 099	497 915	488 292
C.2.a	Pozostałe kapitały (inne niż kapitał z aktualizacji wyceny)	403 193	403 193	390 129
C.2.b	Kapitał z aktualizacji wyceny	63 906	94 722	98 163
C.3	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	-113 794	-135 453	-120 010
C.3.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	-135 453	-55 064	-55 064
C.3.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	21 659	-80 389	-64 946
C	Razem kapitał własny	365 338	374 495	380 315
D	Zobowiązania długoterminowe	66 563	65 856	65 689
D.1	Kredyty i pożyczki	0	0	0
D.2	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 640	1 164	1 015
D.3	Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
D.4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa	64 923	64 692	64 674
E	Zobowiązania krótkoterminowe	26 554	121 584	82 883
E.1	Zobowiązania handlowe	329	540	1 136
E.2	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	0	0
E.3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 014	91 201	50 786
E.4	Rezerwy na zobowiązania		0	0
E.5	Kredyty i pożyczki	19 334	24 805	28 289
E.6	Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	2 877	5 038	2 672
E.7	Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	0	0	0
D+E	Razem zobowiązania	93 117	187 440	148 572
C+D+E	Suma pasywów	458 455	561 935	528 887

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Działalność kontynuowana:	3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
	Przychody i zyski, w tym:	13 393	79 104	4 987	2 867	3 646
A	Przychody i zyski z inwestycji	13 173	78 234	3 919	2 787	3 269
A.1	Zyski ze sprzedaży jednostek zależnych	9 214	10 460	0	0	0
A.2	Zyski ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-100	669	230	0	17
A.3	Zysk z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 721	24 016	3 689	2 787	3 252
A.4	Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	2 338	43 089	0	0	0
B	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	220	870	1 068	80	377
B.1	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	0
B.2	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0	0	0	0	0
B.3	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	220	870	1 068	80	377
A+B	Przychody netto razem	13 393	79 104	4 987	2 867	3 646
	Koszty i straty, w tym:	-1 215	-57 109	-79 652	-1 404	-64 818
C	Koszty i straty z inwestycji	-1 075	-56 591	-72 747	3 087	-60 234
C.1	Straty ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0	-33 991	-25 004	-33 831
C.2	Strata ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0	0
C.3	Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	652	0	-104	-181	-181
C.4	Pozostałe koszty i straty z inwestycji	49	-16 624	-19 480	1 732	-14 288
C.5	Koszty operacyjne związane z działalnością inwestycyjną:	-1 611	-5 719	-15 058	-3 037	-11 934
C.5.1	- zużycie materiałów i energii	-26	-73	-10	0	-2
C.5.2	- usługi obce	-651	-2 427	-12 542	-2 650	-10 285
C.5.3	- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	-687	-2 276	-786	-159	-548
C.5.4	- podatki i opłaty	-157	-485	-759	-130	-552
C.5.5	- amortyzacja	-16	-52	-17	0	-7
C.5.6	- pozostałe koszty działalności	-74	-406	-944	-98	-540
C.6	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-165	-34 248	-4 114	29 577	0
D	Pozostałe koszty i straty operacyjne	-140	-518	-6 905	-4 491	-4 584
E=A+B-C-D	Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	12 178	21 995	-74 665	1 463	-61 172
F	Przychody finansowe	1 416	4 949	4 817	1 026	3 815
F.1	Przychody finansowe z działalności inwestycyjnej	1 416	4 949	4 817	1 026	3 815
F.2	Przychody finansowe z pozostałej działalności	0	0	0	0	0
G	Koszty finansowe	-1 308	-5 882	-11 196	-2 903	-8 130
G.1	Koszty finansowe z działalności inwestycyjnej	-1 308	-5 882	-11 196	-2 903	-8 130
G.2	Koszty finansowe z pozostałej działalności	0	0	0	0	0
H=E+F-G	Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	12 286	21 062	-81 044	-414	-65 487
J	Podatek dochodowy	149	597	655	-107	541
J.1	- Bieżący podatek dochodowy	0	0	0	0	0
J.2	- Odroczonego podatku dochodowego	149	597	655	-107	541
K=H+J	Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	12 435	21 659	-80 389	-521	-64 946
	Działalność zaniechana:					
L	Zysk/(strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
K+L	ZYSK/(STRATA) ZA OKRES	12 435	21 659	-80 389	-521	-64 946

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3 miesiące zakończone 30.09.2013 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.	12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.	3 miesiące zakończone 30.09.2012 r.	9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
Lp.	Tytuł					
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I	Zysk (strata) netto	12 435	21 659	-80 389	-521	-64 946
II	Korekty razem	-14 072	-28 299	65 175	-2 760	52 667
1	Amortyzacja	16	52	17	0	7
2	(Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-2 373	-24 016	-3 585	-2 606	-3 071
3	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0
4	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-108	933	6 648	1 872	4 602
5	Inne zyski/straty z inwestycji	-8 001	-4 343	54 918	-1 908	47 736
6	Zmiana stanu rezerw	28	476	-118	64	-267
7	Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0	0
8	Zmiana stanu należności	130	-132	838	-117	-185
9	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 662	1 875	-1 807	-37	-358
10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-223	-3 299	1 687	31	-207
11	Inne korekty	121	155	6 577	-59	4 410
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 637	-6 640	-15 214	-3 281	-12 279
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-13	-189	33	0	43
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0	0
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	-1 607	-510	-76	-476
4	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	-1 512	1 643	-1 393	-595	-1 180
5	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	4 077	16 308	-3 664	-524	-2 615
6	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 175	2 480	2 059	32	2 019
7	Udzielenie i spłata pożyczek	1 471	-2 610	-5 584	-5 066	-3 179
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 198	16 025	-9 059	-6 229	-5 388
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	-26	0	0
2	Zaciągnięte/spłacone kredyty i pożyczki	-2 744	-6 065	-5 482	3 263	-1 735
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	0	3 700	35 815	2 000	24 315
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0
5	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	-2 369	-5 544	-6 668	-3 741	-5 559
6	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	0	0	0	0	0
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	-120	-99	78	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 113	-8 029	23 540	1 600	17 021
D	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 552	1 356	-733	-7 910	-646
E	Środki pieniężne na początek okresu	2 982	74	807	8 071	807
F	Środki pieniężne na koniec okresu	1 430	1 430	74	161	161

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Przekształcenia do MSSF dotyczące danego okresu	Kapitał własny
9 miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	12 033	0	390 129	14 428	0	416 590
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości (przejście Funduszu na stosowanie zasad rachunkowości wg MSSF)	0	70 552	0	-69 492	0	1 060
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	12 033	70 552	390 129	-55 064	0	417 650
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	27 611	0	0	-64 946	-37 335
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	12 033	98 163	390 129	-55 064	-64 946	380 315

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Przekształcenia do MSSF dotyczące danego okresu	Kapitał własny
12 miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	12 033	0	390 129	14 428	0	416 590
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości (przejście Funduszu na stosowanie zasad rachunkowości wg MSSF)	0	70 552	0	-69 492	0	1 060
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	12 033	70 552	390 129	-55 064	0	417 650
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	13 064	0	0	13 064
Suma dochodów całkowitych	0	24 170	0	0	-80 389	-56 219
Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.	12 033	94 722	403 193	-55 064	-80 389	374 495

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny
9 miesięcy zakończonych 30.09.2013 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	12 033	94 722	403 193	-135 453	0	374 495
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	12 033	94 722	403 193	-135 453	0	374 495
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	-30 816	0	0	21 659	-9 157
Kapitał własny na dzień 30.09.2013 r.	12 033	63 906	403 193	-135 453	21 659	365 338

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje wycenę akcji / udziałów w jednostkach zależnych zaklasyfikowanych jako aktywa dostępne do sprzedaży. W 2013 roku nastąpił spadek kapitału z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży w związku z jego zrealizowaniem się.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

ZESTAWIENIE JEDNOSTKOWEGO PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Portfel inwestycyjny	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Notowane aktywa finansowe	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2012 r.	291 188	1 017	1 776	502	7 841	159 359	461 683
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości (przejście Funduszu na stosowanie zasad rachunkowości wg MSSF)	6 899	0	0	0	0	0	6 899
Wycena bilansowa na 01.01.2012 r. po korektach	298 087	1 017	1 776	502	7 841	159 359	468 582
a. Zwiększenia	75 608	1 909	3 728	0	634	7 684	89 563
- wycena / naliczenie odsetek	30 946	344	3 252	0	375	5 310	40 227
- nabycia	44 662	1 565	476	0	259	2 374	49 336
b. Zmniejszenia	-48 546	-1 631	0	0	-2 289	-19 597	-72 063
- wycena / zapłata odsetek	-28 339	-525	0	0	0	-19 597	-48 461
- zbycia	-20 207	-1 106	0	0	-2 289	0	-23 602
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na 30.09.2012 r.	325 149	1 295	5 504	502	6 186	147 446	486 082

Portfel inwestycyjny	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Notowane aktywa finansowe	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2012 r.	291 188	1 017	1 776	502	7 841	159 359	461 683
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości (przejście Funduszu na stosowanie zasad rachunkowości wg MSSF)	6 899	0	0	0	0	0	6 899
Wycena bilansowa na 01.01.2012 r. po korektach	298 087	1 017	1 776	502	7 841	159 359	468 582
a. Zwiększenia	118 311	2 434	4 199	0	23 335	9 060	157 339
- wycena / naliczenie odsetek	30 946	426	3 689	0	499	6 042	41 602
- nabycia	87 365	2 008	510	0	22 836	3 018	115 737
b. Zmniejszenia	-54 064	-3 042	0	-234	-23 290	-25 289	-105 919
- wycena / zapłata odsetek	-33 857	-530	0	0	0	-25 289	-59 676
- zbycia	-20 207	-2 512	0	-234	-23 290	0	-46 243
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na 31.12.2012 r.	362 334	409	5 975	268	7 886	143 130	520 002

Portfel inwestycyjny	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Notowane aktywa finansowe	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2013 r.	362 334	409	5 975	268	7 886	143 130	520 002
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Wycena bilansowa na 01.01.2013 r. po korektach	362 334	409	5 975	268	7 886	143 130	520 002
a. Zwiększenia	39 062	12 204	6 198	0	53 266	53 726	164 456
- wycena / naliczenie odsetek	19 648	4 351	670	0	2 128	53 660	80 457
- nabycia	19 414	7 853	5 528	0	51 138	66	83 999
b. Zmniejszenia	-97 556	-511	-652	-243	-38 274	-135 585	-272 821
- wycena / zapłata odsetek	-36 928	0	-652	0	-1 827	-22 688	-62 095
- zbycia	-60 628	-511	0	-243	-36 447	-4 927	-102 756
- pozostałe		0	0	0	0	-107 970*	-107 970
Wartość bilansowa na 30.09.2013 r.	303 840	12 102	11 521	25	22 878	61 271	411 637

*Rozliczenie należności od Progress FIZAN poprzez wydanie aktywów spółki Kolejowa Invest SKA

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na gieldach	notowane na rynkach pozagieldowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	wartość bilansowa	0	68 173	0	235 667
	wartość według ceny nabycia	0	48 524	0	209 857
	wartość godziwa	0	68 173	0	235 667
	wartość rynkowa	0	68 173	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	wartość bilansowa	0	11 521	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	5 458	0	0
	wartość godziwa	0	11 521	0	0
	wartość rynkowa	0	11 521	0	0
Akcje notowane	wartość bilansowa	12 102	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	8 096	0	0	0
	wartość godziwa	12 102	0	0	0
	wartość rynkowa	12 102	0	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	0	0	0	25
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	25
	wartość godziwa	0	0	0	25
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa	0	0	0	22 878
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	22 883
	wartość godziwa	0	0	0	22 878
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	wartość bilansowa	0	0	0	61 271
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	84 297
	wartość godziwa	0	0	0	61 271
	wartość rynkowa	0	0	0	0
RAZEM	wartość bilansowa	12 102	79 694	0	319 841
	wartość według ceny nabycia	8 096	53 982	0	317 062
	wartość godziwa	12 102	79 694	0	319 841
	wartość rynkowa	12 102	79 694	0	0

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH – dane podstawowe

L.p.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przedmiot działalności	Siedziba	Charakter powiązania kapitałowego	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Scanmed S.A.	Usługi medyczne	Kraków	pośrednio zależna	52,16	52,16
2	Scanmed Multimedias SA	Usługi medyczne	Kraków	Zależna	52,16 *	52,16*
3	Scan Development Sp. z o.o.	Najem i zarządzanie nieruchomościami	Warszawa	pośrednio zależna	52,14	52,14
4	Akamedik Services Sp. z o.o.	Usługi medyczne	Warszawa	pośrednio zależna	51,00 **	51,00 **
5	Scan Diagnostic Sp. z o.o.	Usługi medyczne	Kraków	pośrednio zależna	52,16	52,16
6	Szpital Św. Rafała Sp. z o.o.	Usługi medyczne	Kraków	pośrednio zależna	52,16	52,16
7	Scanrent Sp. z o.o.	Najem i zarządzanie nieruchomościami	Kraków	pośrednio zależna	52,16	52,16
8	Kolejowa Invest Sp. z o.o.	Działalność inwestycyjna	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
9	Cracovia Property Sp. z o.o.	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Kraków	Zależna	100,00	100,00
10	Mińska Development Sp. z o.o.	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
11	Soho Factory Sp. z o.o.	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
12	PZO Investment Sp. z o.o. w likwidacji	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
13	Fellow Sp. z o.o.	Pozostałe pośrednictwo finansowe	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
14	BL Sp. z o.o.	Działalność inwestycyjna	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
15	R and R Adv Secundo Sp. z o.o. w likwidacji	Pozostałe pośrednictwo finansowe	Warszawa	pośrednio zależna	100,00	100,00
16	Next Media Sp. z o.o.	Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków	Warszawa	Zależna	87,75	87,75
17	Fashion Group Sp. z o.o.	Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków	Warszawa	Zależna	60,00	60,00
18	Kalder A Sp. z o.o.	Działalność rachunkowa, doradztwo, usługi finansowe	Warszawa	Zależna	100,00	100,00
19	Recycling Park Sp. z o.o.	Nieruchomości i projekty inwestycyjne, w tym w zakresie odzysku energii	Kamionka	Zależna	99,93	99,93
20	Neo Risk Control Sp. z o.o.	Doradztwo ubezpieczeniowe i szkolenia	Warszawa	zależna	51,00	51,00
21	Think Tank Sp. z o.o.	Wydawanie czasopism	Warszawa	zależna	62,12	62,12
22	Soho Publishing Sp. z o.o.	Działalność usługowa	Warszawa	zależna	100,00	100,00

* Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki Scanmed Multimedias S.A. (akcje serii E) miała miejsce po dniu bilansowym. W wyniku objęcia akcji nowej emisji przez Black Lion Fund stan posiadania akcji Scanmed Multimedias S.A. wynosił na dzień publikacji 52,16% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

**Udział Scanmed Multimedias SA w aktywach netto Akademik Services Sp. z o.o.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

POZOSTAŁE WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE na 30.09.2013 r. / za 9 miesięcy 2013 r.

POŻYCZKI UDZIELONE

Specyfikacja pożyczek DŁUGOTERMINOWYCH	30.09.2013 r.
Pożyczki udzielone Soho Factory Sp. z o.o.	30 302
Pozostałe pożyczki	488
Pożyczki udzielone długoterminowe, razem	30 790

Specyfikacja pożyczek KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2013 r.
Pożyczki udzielone Cracovia Property Sp. z o.o.	5 084
Pożyczka udzielona Fabryce PZO Sp. z o.o.	4 008
Pożyczka udzielona Fellow Sp. z o.o.	1 663
Pozostałe pożyczki	301
Pożyczki udzielone krótkoterminowe, razem	11 056

KREDYTY I POŻYCZKI ZACIĄGNIĘTE

KREDYTY I POŻYCZKI	30.09.2013 r.
Długoterminowe	
Kredyty bankowe	0
Pożyczki	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem	0
Krótkoterminowe	
Kredyt w rachunku bieżącym / cash pool	0
Kredyty bankowe	3 000
Pożyczki	16 334
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	19 334

Specyfikacja kredytów krótkoterminowych	30.09.2013 r.
Kredyt w banku SGB Bank SA	3 000
Kredyty bankowe krótkoterminowe, razem	3 000

Specyfikacja pożyczek długoterminowych	30.09.2013 r.
Pożyczka od PZO Investments	16 033
Pozostałe pożyczki	301
Pożyczki krótkoterminowe, razem	16 334

NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	30.09.2013 r.
Należności handlowe brutto, razem	537
Odpisy aktualizujące	-43
Należności handlowe netto, razem	494

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Skrócone Sprawozdanie Finansowe

SPECYFIKACJA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH INNYCH NIŻ HANDLOWE	30.09.2013 r.
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	14
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6
Należności od pracowników	12
Zaliczki / wpłaty na poczet / z tytułu nabycia aktywów trwałych, finansowych i obrotowych (zapasów)	102
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych i finansowych	5
Pozostałe	1 581
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 720
Odpisy aktualizujące	-776
Należności krótkoterminowe netto, razem	944

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA, W TYM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I INNE PASYWA	30.09.2013 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	64 923*
Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem	64 923

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2013 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	702*
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	840
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	128
- pozostałe	2 344
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 014

**Długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia.*

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

SPIS TREŚCI

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	39
1. Podstawy prawne sporządzenia Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	39
2. Informacja o jednostkach objętych konsolidacją metodą pełną i praw własności na dzień bilansowy	39
3. Struktura Grupy Kapitałowej Black Lion Fund S.A. na dzień bilansowy	41
4. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych	42
5. Platforma zastosowanych MSSF	42
6. Porównywalność danych	43
7. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	43
8. Segmenty działalności za okres 9 miesięcy 2013 r.	45
9. Zastosowane kursy EURO	47
10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	47
11. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	48
12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Funduszu w prezentowanym okresie	48
13. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	48
14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	49
15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Funduszu.	49
16. Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	49
17. Informacje o udzieleniu przez Fundusz lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Funduszu	50
18. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek GK Black Lion S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	50
19. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	50
20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania raportu kwartalnego	51
21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	51
22. Informacje o zawarciu przez Fundusz lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	52
23. Informacje o transakcjach Funduszu z jednostkami powiązanymi innymi niż j. zależne podlegające konsolidacji metodą pełną	52
24. Wskazanie czynników, które w ocenie Funduszu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	52
25. Wyjaśnienie głównych pozycji Skróconego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	52
Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego	53
1. Forma prawna Black Lion Fund S.A.	53

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

2.	Czas trwania Funduszu	53
3.	Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.....	53
4.	Przekształcenie sprawozdań finansowych w celu zapewnienia porównywalności danych.....	54
5.	Zastosowane kursy EURO.....	59
	Zatwierdzenie Raportu Kwartalnego	60

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

1. Podstawy prawne sporządzenia Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z

- Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) opublikowanymi w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 1725/2003 z dnia 29 września 2003 roku z późniejszymi zmianami,
- W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
- Zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

2. Informacja o jednostkach objętych konsolidacją metodą pełną i praw własności na dzień bilansowy

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną

L.p.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przedmiot działalności	Siedziba
1	Scanmed S.A.	Usługi medyczne	Kraków
2	Scanmed Multimedias SA	Usługi medyczne	Kraków
3	Scan Development Sp. z o.o.	Najem i zarządzanie nieruchomościami	Warszawa
4	Akamedik Services Sp. z o.o.	Usługi medyczne	Warszawa
5	Scan Diagnostic Sp. z o.o.	Usługi medyczne	Kraków
6	Szpital Św. Rafała Sp. z o.o.	Usługi medyczne	Kraków
7	Scanrent Sp. z o.o.	Najem i zarządzanie nieruchomościami	Kraków
8	Kolejowa Invest Sp. z o.o.	Działalność inwestycyjna	Warszawa
9	Cracovia Property Sp. z o.o.	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Kraków
10	Mińska Development Sp. z o.o.	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Warszawa
11	SOHO FACTORY Sp. z o.o.	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Warszawa
12	PZO Investment Sp. z o.o. w likwidacji	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Warszawa
13	Fellow Sp. z o.o.	Pozostałe pośrednictwo finansowe	Warszawa
14	BL Sp. z o.o.	Działalność inwestycyjna	Warszawa
15	R and R Adv Secundo Sp. z o.o. w likwidacji	Pozostałe pośrednictwo finansowe	Warszawa
16	Next Media Sp. z o.o.	Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków	Warszawa
17	Fashion Group Sp. z o.o.	Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków	Warszawa

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

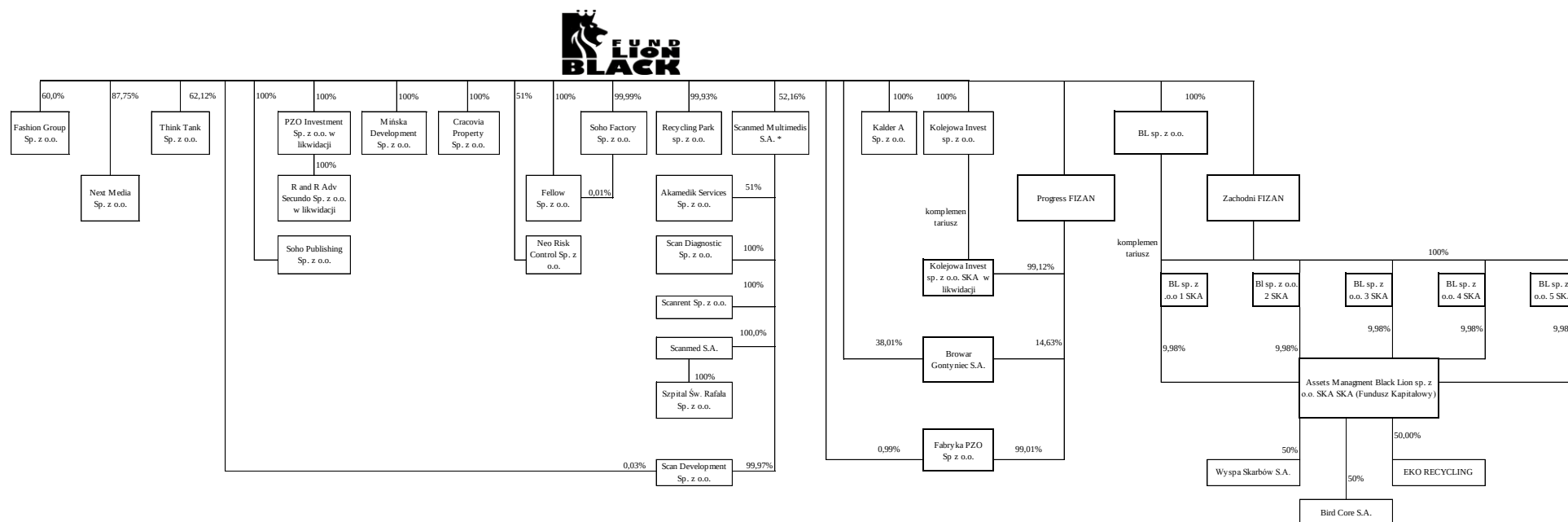
L.p.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przedmiot działalności	Siedziba
18	Kalder A Sp. z o.o.	Działalność rachunkowa, doradztwo, usługi finansowe	Warszawa
19	Recycling Park Sp. z o.o.	Nieruchomości i projekty inwestycyjne, w tym w zakresie odzysku energii	Kamionka
20	Neo Risk Control Sp. z o.o.	Doradztwo ubezpieczeniowe i szkolenia	Warszawa
21	Think Tank Sp. z o.o.	Wydawanie czasopism	Warszawa
22	Soho Publishing Sp. z o.o.	Działalność usługowa	Warszawa

Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności

L.p.	Nazwa Spółki	Przedmiot działalności	Siedziba
1	Browar Gontyniec S.A.	Produkcja i sprzedaż piwa	Kamionka

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

3. Struktura Grupy Kapitałowej Black Lion Fund S.A. na dzień bilansowy



* Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki Scanmed Multimedis S.A. (akcje serii E) miała miejsce po dniu bilansowym. W wyniku objęcia akcji nowej emisji przez Black Lion Fund stan posiadania akcji Scanmed Multimedis S.A. wynosił na dzień publikacji 52,16% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

** Powyższy schemat uwzględnia aktywa zaalokowane w Funduszach Inwestycyjnych Zamkniętych. Na podstawie obowiązujących przepisów, w szczególności ustawy o rachunkowości i ustawy o funduszach inwestycyjnych nie można uznać Funduszu Inwestycyjnego za podmiot zależny od Inwestora (Black Lion Fund S.A.), w związku z tym nie podlega on konsolidacji

*** Progress FIZAN posiada jednocześnie 11,9 mln akcji Black Lion Fund S.A.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

W okresie od ostatniej publikacji miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Funduszu:

- w wyniku rejestracji przez KDPW w dniu 12 września 400.000 akcji Serii C Browar Gontyniec S.A. wydawanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, udział Black Lion Fund S.A. w ogólnej liczbie głosów spadł o więcej niż 1%. Akcje Serii C zostały objęte przez inwestorów w wykonaniu praw wynikających z imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych przez Browar Gontyniec w trybie subskrypcji prywatnej, w liczbie 400.000 sztuk, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Black Lion Fund wykonał wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A prawo do objęcia 100.000 akcji serii C w kapitale zakładowym Browar Gontyniec, które zostały wydane w dniu 12 września 2013 r. z chwilą zapisania ich na rachunku papierów wartościowych Black Lion Fund.

Przed zmianą udziału Black Lion Fund posiadał 500.071 akcji tej spółki, stanowiących 42,43% kapitału zakładowego uprawniających do 500.071 głosów stanowiących 42,43% w ogólnej liczbie głosów. Po nabyciu akcji serii C, Black Lion Fund posiadał 600.071 akcji spółki, stanowiących 38,01% kapitału zakładowego i uprawniających do 600.071 głosów stanowiących 38,01% w ogólnej liczbie głosów w spółce;

- w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego poprzez rejestrację emisji 7.340.000 akcji zwykłych serii E spółki Scanmed Multimedias S.A., w której Black Lion Fund S.A. objął 3.590.000 akcji serii E. W rezultacie stan posiadania akcji Scanmed Multimedias przez Black Lion Fund zmniejszył się o więcej niż 1% w ogólnej liczbie głosów. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Scanmed Multimedias miała miejsce w dniu 18 października 2013 r.

Przed zmianą udziału Black Lion posiadał 10.725.382 sztuk akcji Scanmed Multimedias, stanowiących 53,36% kapitału zakładowego, które to uprawniały do 10.725.382 głosów stanowiących 53,36% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po zmianie udziału Black Lion posiadał 14.315.382 sztuk akcji Scanmed Multimedias, stanowiących 52,16% kapitału zakładowego tej spółki, które uprawniały do 14.315.382 głosów stanowiących 52,16% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Scanmed Multimedias.

4. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową (skonsolidowane sprawozdanie finansowe) nie uległy zmianie w stosunku do zasad opisanych w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za I półrocze 2013 r.

5. Platforma zastosowanych MSSF

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami - zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

Standardy / Interpretacje niezatwierdzone w UE

Następujące zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej i oczekują na zatwierdzenie w UE:

Nazwa Standardu	Tytuł	Obowiązujący dla okresów rocznych
MSSF 9	Instrumenty finansowe	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie.
Poprawki do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27	Podmioty inwestycyjne	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
Zmiany do MSR 36	Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
Zmiany do MSR 39	Instrumenty finansowe (ujmowanie i wycena) – instrumenty pochodne i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
Interpretacja KIMSF 21	Oplaty publiczne	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

Kierownictwo Grupy zasadniczo nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych Standardów oraz Interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości, za wyjątkiem potencjalnie MSSF 9. MSSF 9 jest pierwszą fazą w pracach IASB nad zastąpieniem MSR 39 i obejmuje klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 potencjalnie będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu.

Standardy / Interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Grupa nie zastosowała żadnych nowych Standardów i Interpretacji po raz pierwszy.

Wcześniejsze zastosowanie Standardów i Interpretacji

Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnych nowych / zmienionych Standardów i Interpretacji, jeśli takie Standardy i Interpretacje dawały możliwość ich wcześniejszego zastosowania.

6. Porównywalność danych

Dane finansowe są porównywalne z analogicznym okresem roku ubiegłego.

7. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Aktualizacja wartości kwoty należnej od Progress FIZAN

Na dzień 30.09.2013 r. dokonano aktualizacji wartości kwoty należnej od Progress FIZAN. Odpis za 9 miesięcy 2013 r. wyniósł 13.124 tys. zł. Zmniejszenie kwoty należnej BL Fund wynikało głównie z kompensaty części aktywów pozyskanych w wyniku obniżenia kapitałów spółki Kolejowa Invest Sp. z o.o. SKA z jej zobowiązaniami do Progress FIZAN. Jednocześnie o analogiczną kwotę wzrosła wycena certyfikatów inwestycyjnych Progress FIZAN. Łączny efekt tego zdarzenia dla aktywów netto BLF był neutralny.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

Aktualizacja wartości certyfikatów

Na dzień 30.09.2013 r. dokonano wyceny wartości certyfikatów inwestycyjnych Progress FIZAN po wniesieniu udziałów spółki Fabryka PZO do Progress FIZAN. W wyniku wyceny rozpoznano wzrost wartości certyfikatów w łącznej kwocie 43.089 tys. zł, na który składała się:

- Wycena wniesionych do FIZAN udziałów w Fabryce PZO (w korespondencji z odpisem aktualizującym udziałów w PZO Investment),
- Wspomniana w poprzednim podpunkcie aktualizacja kwoty należnej do Progress FIZAN,
- Zwiększenie wyceny certyfikatów w związku ze zmianą kursu akcji Black Lion Fund posiadanych przez FIZAN.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

8. Segmenty działalności za okres 9 miesięcy 2013 r.

Zasady dotyczące wyodrębniania i raportowania danych finansowych przez poszczególne segmenty zostały szczegółowo opisane w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za I półrocze 2013 r.

Pozycja Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	Segment inwestycyjno-finansowy	Segment nieruchomości*	Segment medyczny	Segment wydawniczy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Razem po korektach konsolidacyjnych
Przychody z inwestycji	78 234	0	0	0	0	78 234	-29 541	48 693
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	3 122	11 672	70 060	4 834	0	89 688	-4 142	85 546
Koszty i straty z inwestycji	-23 405	0	0	0	0	-23 405	-32 915	-56 320
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-35 829	-14 539	-70 939	-5 995	-10	-127 312	43 222	-84 090
Amortyzacja	-73	-577	-4 847	-30	0	-5 527	128	-5 399
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	22 122	-2 867	-879	-1 161	-10	17 205	-23 376	-6 171
Przychody finansowe	5 871	1 336	1 673	8	0	8 888	-5 462	3 426
Koszty finansowe	-6 127	-7 754	-3 827	-118	0	-17 826	5 137	-12 689
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	21 866	-9 285	-3 033	-1 271	-10	8 267	-23 701	-15 434
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	22 056	-6 299	-3 683	-1 271	-10	10 793	-23 701	-12 908
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej, przypadająca na akcjonariuszy Funduszu	22 056	-6 299	-3 683	-1 271	-10	10 793	-19 614	-8 821
Rzeczowe aktywa trwałe	145	30 793	25 158	44	0	56 140	1	56 141
Inne wartości niematerialne	27	2 925	8 682	0	0	11 634	-298	11 336
Inwestycje w nieruchomości	0	356 942	0	0	0	356 942	0	356 942
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	77 839	62	10	0	0	77 911	-30 302	47 609
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 021	5 730	1 561	0	0	9 312	1	9 313
Zapasy	0	34 630	1 268	0	0	35 898	0	35 898
Należności handlowe	1 126	2 878	8 564	1 849	4	14 421	-4 182	10 239

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

Pozycja Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	Segment inwestycyjno-finansowy	Segment nieruchomości*	Segment medyczny	Segment wydawniczy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Razem po korektach konsolidacyjnych
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	18	78	0	0	96	0	96
Pozostałe należności	1 042	5 774	1 520	240	0	8 576	-1 084	7 492
Krótkoterminowe aktywa finansowe	80 379	269	28 970	18	0	109 636	-56 747	52 889
Rozliczenia międzyokresowe	50	848	4 399	112	16	5 425	7 364	12 789
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 118	53 009	19 406	99	53	74 685	0	74 685
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	56 322	4 282	0	0	60 604	-37 143	23 461
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 630	15 830	1 370	0	0	19 830	0	19 830
Pozostałe rezerwy długoterminowe	200	0	113	0	0	313	0	313
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	64 923	71 499	26 777	0	0	163 199	-550	162 649
Zobowiązania handlowe	739	3 562	9 250	2 358	7	15 916	-3 764	12 152
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 372	18 026	7 357	202	3	30 960	-4 141	26 819
Rezerwy krótkoterminowe	7	2 000	612	0	0	2 619	2 236	4 855
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	24 334	18 782	19 774	2 582	35	65 507	-49 535	15 972
Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	2 877	49 762	864	94	0	53 597	0	53 597
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Funduszu	414 614	261 144	92 640	-2 874	28	765 552	-388 479	377 073

*Spółki, w których istotnym aktywem jest nieruchomość (zawiera podmiot Recycling Park Sp. z o.o.)

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

9. Zastosowane kursy EURO

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2013 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3292 zł / EURO) oraz dane porównywalne – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2012 r. przez Narodowy Bank Polski (4,1138 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego: dla 9 miesięcy 2013 r. (4,2231 zł / EURO) oraz 9 miesięcy 2012 r. (4,1948 zł / EURO).

10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Recycling Park

W III kwartale bieżącego roku spółka kontynuowała prace związane z realizacją projektu budowy huty szkła wraz z zakładem odzysku energii, który otrzymał dofinansowanie ze środków publicznych w ramach poddziałania 4.5.1 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, na lata 2007-2013.

W dniu 3 lipca 2013 r. Ministerstwo Gospodarki potwierdziło spełnienie przez Recycling Park Sp. z o.o. formalnych warunków umowy o dotację, które powinny być spełnione do dnia 8 czerwca 2013 r.

Pismo zostało wystosowane w związku ze złożeniem przez Recycling Park Sp. z o.o. prawomocnego pozwolenia na budowę dotyczącego projektu wraz z dokumentacją środowiskową oraz dokumentów potwierdzających źródła finansowania projektu.

Zgodnie z Umową o dofinansowanie z dnia 27 grudnia 2012 r., Spółka otrzymała zaliczkę na poczet realizacji prowadzonego przez Recycling Park projektu „Zastosowanie rozwiązań innowacyjnych w celu uruchomienia produkcji szkła opakowaniowego” w ramach poddziałania określonego powyżej. Zaliczka w wysokości 30,0 mln zł została wypłacona i znajduje się na rachunku Spółki.

Soho Factory

Spółka prowadzi zaawansowaną realizację pierwszego etapu inwestycji przy ulicy Mińskiej 25 w Warszawie. Zgodnie z harmonogramem budynek Rebel One (budynek B) zostanie przekazany do użytkowania do końca bieżącego roku. Aktualnie trwają prace wykończeniowe. Ukończenie prac budowlanych w budynku Kamion Cross (budynek C) zaplanowano na IV kwartał 2014 r. Aktualny poziom sprzedaży mieszkań przekracza 31% PUM w budynku C (stan na 31.10.2013 r.), przy zamkniętej ofercie lokali mieszkalnych dla bud. B.

Ze względu na osiągnięty poziom zaawansowania i rentowności pierwszego etapu inwestycji, zarząd spółki podjął decyzję o rozpoczęciu przygotowań do realizacji drugiego etapu (budynek A). W związku z powyższym do końca bieżącego roku planowany jest wybór biura projektowego oraz opracowanie koncepcji architektonicznej budynku A, a następnie uzyskanie decyzji ws. pozwolenia na budowę.

Scanmed Multimedix

W III kwartale 2013 r. przeprowadzono emisję akcji serii E Scanmed Multimedix S.A., której celem było m. in. nabycie udziałów w Scan Development Sp. z o.o., spółce będącej właścicielem nieruchomości Szpitala św. Rafała oraz pozyskanie środków na akwizycje podmiotów z rynku medycznego.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

W dniu 16 września Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Scanmed Multimedias S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie dematerializacji i wprowadzenia nowej serii do obrotu na rynek „New Connect”.

W dniu 30 września 2013 r. zakończono subskrypcję prywatną akcji serii E Scanmed Multimedias. Ofertą objęte zostało 7.340.000 akcji Spółki po cenie emisyjnej 4,50 PLN za jedną akcję.

Jednocześnie, w dniu 30 września 2013 nastąpiło nabycie ok. 59% udziałów spółki Scan Development Sp. z o.o. za łączną cenę 14.655.007,84 PLN od Black Lion Fund S.A. W rezultacie ww. transakcji Spółka uzyskała 99,97% udziałów w kapitale zakładowym Scan Development Sp. z o.o.

Następnie, w dniu 30 września 2013 r. zawarto umowę potrącenia pomiędzy Scanmed Multimedias S.A., a Black Lion Fund S.A., na mocy której strony dokonały umownego potrącenia wzajemnych wierzytelności w kwocie 14.655.001,50 złotych, wynikających z wierzytelności Scanmed Multimedias S.A. wobec Black Lion Fund S.A. z tytułu wniesienia wkładu na pokrycie obejmowanych akcji nowej emisji serii E z zobowiązaniem Scanmed Multimedias S.A. z tytułu nabycia pakietu udziałów Scan Development Sp. z o.o.

Emisja akcji serii E i pozyskanie w jej wyniku dodatkowego kapitału będzie podstawą realizacji założonej strategii Scanmed Multimedias S.A., która uwzględnia między innymi zwiększenie udziału w rynku usług medycznych, również na drodze nabywania podmiotów zewnętrznych - co będzie miało wpływ na wyniki osiągane w kolejnych okresach sprawozdawczych. Jednocześnie w wyniku emisji akcji podwyższeniu ulegnie poziom kapitałów własnych warunkujących prawidłowy rozwój Spółki, co również wpłynie korzystnie na strukturę bilansu Spółki.

W ramach opisywanej emisji Spółka uzyskała środki niezbędne do realizacji inwestycji i rozwoju bieżącej działalności, w związku z czym nie zachodzi potrzeba jej finansowania przez Fundusz.

Browar Gontyniec

W III kwartale bieżącego roku pozyskano środki z kredytu udzielonego na wyposażenie nowego browaru. W dniu 03 lipca 2013 r. spółka Browar Gontyniec S.A. zawarła z bankiem SGB-Bank S.A. umowę o kredyt inwestycyjny z przeznaczeniem na zakup wyposażenia budynku browaru w Kamionce w kompletną linię do produkcji i rozlewu piwa, wraz z umową o kredyt rewalwingowy na sfinansowanie podatku VAT od realizowanej inwestycji. Kredyt inwestycyjny udzielony został w kwocie 5.400.000,00 PLN na okres od dnia 03.07.2013 r. do 30.04.2023 r. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 3M + marża banku. Bank udzielił karencji w spłacie kredytu do dnia 29.04.2014 r. Kredyt rewalwingowy udzielony został Browar Gontyniec w kwocie 1.380.000,00 PLN na okres od dnia 03.07.2013 r. do dnia 30.04.2014 r. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 3M + marża banku.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o charakterze nietypowym, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

12. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Funduszu w prezentowanym okresie

Działalność Funduszu nie ma charakteru cyklicznego czy sezonowego.

13. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa BL Fund S.A. posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych obligacji zostały wycenione i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg skorygowanej ceny nabycia.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i weksli	
Rodzaj wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	Wartość bilansowa
Obligacje wyemitowane przez BL Fund S.A.	64 923
Obligacje wyemitowane przez Scanmed Multimedias S.A.	18 753
Razem	83 676

Zobowiązania krótkoterminowe tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i weksli	
Rodzaj wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	Wartość bilansowa
Odsetki od obligacji wyemitowanych przez BL Fund S.A.	702
Weksle	10 220
Razem	10 922

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o takim charakterze.

15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Funduszu.

W dniu 18.10.2013 r. powzięto informację, iż Sąd Rejonowy w Krakowie dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Scanmed Multimedias S.A. z kwoty 20.100.000 zł do kwoty 27.440.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego jest wynikiem subskrypcji prywatnej i objęciem 7.340.000 akcji zwykłych serii E. Po rejestracji kapitał zakładowy Scanmed Multimedias S.A. wynosi 27.440.000 PLN i dzieli się na 27.440.000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Spółka w najbliższym czasie ogłosi założenia strategii rozwoju a Fundusz strategię działania w relacji do Grupy medycznej - nawiązując do procesów konsolidacyjnych zachodzących w sektorze.

16. Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

W okresie objętym publikacją powstały poniższe zobowiązania warunkowe:

- W związku z wypłaconą zaliczką na poczet dofinansowania (opisaną w pkt. 10), w dniu 16 września 2013r. Black Lion Fund S.A. udzielił wobec Ministra Gospodarki poręczenia cywilnego za ewentualne zobowiązania spółki Recycling Park Sp. z o.o., mogące powstać w wyniku nienależytego wykorzystania lub rozliczenia dofinansowania udzielonego w formie zaliczki, niezgodnego z warunkami umowy o dofinansowanie z dnia 27 grudnia 2012 r.
Poręczenie obejmuje kwotę zaliczki wraz z ewentualnymi odsetkami i obowiązuje do momentu rozliczenia kwot dofinansowania wypłaconych w formie zaliczki.
Fundusz bezpośrednio sprawuje kontrolę nad wykorzystaniem środków z zaliczki, która na ten moment nie została wydatkowana.
- W dniu 15 lipca 2013 r. Black Lion Fund S.A. udzielił wobec SGB – Bank S.A. poręczeń cywilnych za zobowiązania spółki Browar Gontyniec S.A. wynikające z następujących umów kredytowych:

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

- 1) kredytu inwestycyjnego nr PI/02/UK06/2013 w kwocie 5.400.000,00 PLN (słownie: pięć milionów czterysta tysięcy złotych 00/100);
- 2) kredytu rewalwingowego nr PI/01/UK04/2013 w kwocie 1.380.000,00 PLN (słownie, złotych: jeden milion trzysta osiemdziesiąt tysięcy 00/100);
- 3) kredytu inwestycyjnego nr PI/9/I/U/2011 z dnia 29 listopada 2011 r. w kwocie 8.600.000,00 PLN (słownie: osiem milionów sześćset tysięcy złotych 00/100), przy czym kredyt był wcześniej zabezpieczony;
- 4) kredytu inwestycyjnego nr PI/5/I/U/2011 z dnia 7 września 2011 r. w kwocie 2.774.300,00 PLN (słownie: dwa miliony siedemset siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta złotych) przy czym kredyt był wcześniej zabezpieczony.

Poręczenia wskazane w pkt 1 i 2 poniżej wygasną wraz ze spłatą zobowiązania głównego. Poręczenia wskazane w pkt 3 i 4 wygasną po spełnieniu warunków związanych z oddaniem do użytkowania inwestycji prowadzonej przez Browar Gontyniec (nowy browar w miejscowości Kamionka).

Informacje o pozostałych zobowiązaniach warunkowych publikowane były w poprzednich raportach okresowych.

17. Informacje o udzieleniu przez Fundusz lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Funduszu

- W wyniku postanowień umowy z dnia 22 grudnia 2011 r. dotyczącej leasingu zwrotnego budynku Szpitala św. Rafała wraz z gruntem zawartej z BPS Leasing S.A, Black Lion Fund udzielił poręczenia spłaty należności leasingowych do wysokości 60.000 tys. zł.
- W dniu 15 lutego 2012 roku, w celu spełnienia warunków uruchomienia kredytu inwestycyjnego przeznaczonego na realizację projektu Soho, ustanowiono hipotekę na nieruchomości, położonej w Warszawie przy ul. Mińskiej 25. Black Lion Fund oraz spółka zależna Fellow Sp. z o.o. ustanowiły zastawy w oparciu o przepisy Kodeksu cywilnego oraz zastawy rejestrowe, na 100% udziałów w kapitale zakładowym Soho Factory Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 59.850 tys. zł. Bank wyraził zgodę na zwolnienie spod zabezpieczenia hipotecznego ww. działek oraz wydzielenie z nieruchomości działek pod kolejne etapy inwestycji po przedstawieniu przedwstępnych umów sprzedaży na min. 60 % PUM pierwszego etapu inwestycji.

18. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek GK Black Lion S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W III kwartale 2013 r. zawarto transakcję sprzedaży pakietu udziałów spółki Scan Development Sp. z o.o. na rzecz Scanmed Multimedias S.A., która w efekcie kontroluje całość aktywów medycznych Grupy, w tym 99,97% udziałów w Scan Development Sp. z o.o.

Zmiany struktury Grupy Funduszu zostały szczegółowo opisane w punkcie 3 informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Zarząd Black Lion nie publikował prognoz wyników na 2013 r.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

20. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień przekazania raportu kwartalnego

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Black Lion na dzień przekazania raportu kwartalnego

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Black Lion w trybie ustawy o ofercie publicznej akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Black Lion były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% kapitału	% głosów (bez akcji własnych)
Novakonstelacja Limited	24 306 847	24 306 847	20,20%	21,83%
Superkonstelacja Limited	19 937 085	19 937 085	16,57%	17,91%
ALTUS TFI S.A. *	11 977 447	11 977 447	9,95%	10,76%
Akcje własne**	8 995 055	0	7,48%	0,00%
Pozostali akcjonariusze	55 112 271	55 112 271	45,80%	49,50%
Razem	120 328 705	111 333 650	100,00%	100,00%

* Poprzez zarządzane fundusze inwestycyjne. Ostatnie zawiadomienie Altus TFI na podstawie art. 69 ustawy o ofercie, dotyczyło 11.577.477 sztuk akcji Funduszu.

** Emitent nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

Zgodnie z informacjami przekazanymi Funduszowi w trybie art. 68a ustawy o ofercie publicznej na dzień przekazania raportu osoby nadzorujące Fundusz posiadały akcje Funduszu:

- Pan Maciej Zientara przez spółkę zależną Superkonstelacja Ltd: 19 937 085 akcji (wartość nominalna 1.993.708,5 zł),
- Pan Piotr Janczewski pośrednio posiadał 18.845 akcji (wartość nominalna 1.884,5 zł).

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Fundusz na dzień publikacji raportu następujące osoby zarządzające posiadały akcje Funduszu:

- Pan Maciej Wandzel przez spółkę zależną Novakonstelacja Ltd 24.306.847 (wartość nominalna 2.430.684,7 zł).

Zmiany struktury własności znaczących pakietów akcji Funduszu w III kw. 2013 r. / do dnia przekazania raportu kwartalnego do publikacji

W III kwartale 2013 r. nie miały miejsca zmiany struktury własności istotnych pakietów akcji Black Lion Fund S.A.

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

Na dzień bilansowy Fundusz ani jego spółki zależne nie były stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie:

- Postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Funduszu ani
- Dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Funduszu.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

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

Nie wystąpiły powyższe transakcje.

- 23. Informacje o transakcjach Funduszu z jednostkami powiązanymi innymi niż j. zależne podlegające konsolidacji metodą pełną**

Nie wystąpiły powyższe transakcje, które spełniają kryteria istotności.

- 24. Wskazanie czynników, które w ocenie Funduszu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Czynniki mogące istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Funduszu zostały opisane w pkt. 10 oraz 15.

Dodatkowo, przyjęta z dniem 1 stycznia b.r. polityka rachunkowości zakłada wycenę akcji notowanych w wartości godziwej, przy czym zmiany ceny rynkowej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu. Stąd też kształtowanie się wyników Funduszu jest zależne od poziomu notowań akcji posiadanych spółek na rynku New Connect oraz GPW.

- 25. Wyjaśnienie głównych pozycji Skróconego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych**

Kategoria przepływów	
Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	
Wpływy ze sprzedaży akcji w Scanmed Multimedix S.A. przez BL Fund S.A.	3 406
Wydatki na nabycie pozostałych udziałów	-260
Pozostałe wpływy i wydatki	-255
	2 891
Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	
Wpływy ze sprzedaży obligacji	15 088
Pozostałe pozycje	-1 080
	14 008
Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	
Odsetki od lokat bankowych	606
Odsetki od pożyczek	613
Pozostałe pozycje	434
	1 653
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne	
Wpłaty akcjonariuszy spoza Grupy BL Fund na akcje serii D i serii E (dwie emisje) wyemitowane przez Scanmed Multimedix S.A.	29 625
	29 625

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

1. Forma prawna Black Lion Fund S.A.

- a) Nazwa (Firma):** Black Lion Fund Spółka Akcyjna, skrót firmy: „Black Lion Fund S.A.”, (dalej „Fundusz”),
- b) Siedziba:** ul. Mińska 25, 03-808 Warszawa,
- c) Właściwy Sąd Rejestrowy i numer rejestru:** Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000019468,
- d) Sektor wg klasyfikacji GPW:** Finanse inne (fin).

Skrócone jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zawarte w raporcie kwartalnym nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

2. Czas trwania Funduszu

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

3. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Niniejsze Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) opublikowanymi w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 1725/2003 z dnia 29 września 2003 roku z późniejszymi zmianami,
- W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
- Zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Niniejsze Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 18 z dnia 14 maja 2013 r., poczynając od 1 stycznia 2013 r. jednostkowe sprawozdania finansowe Funduszu są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Aktualny rok obrotowy będzie trwał od 01.01.2013 r. do 30.09.2014r. i wyniesie 21 miesięcy.

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

4. Przekształcenie sprawozdań finansowych w celu zapewnienia porównywalności danych

Dane finansowe są porównywane z analogicznym okresem ubiegłego roku. W celu zapewnienia porównywalności, dane historyczne zostały przekształcone do MSSF, zgodnie z wymogami MSSF.

Tabela 1 – przekształcenie danych historycznych na 31.12.2011 r. jako bilansu otwarcia na 01.01.2012 r.

AKTYWA		31.12.2011 r. BYŁO wg PSR	KOREKTY MSSF	31.12.2011 r. JEST wg MSSF
A	Aktywa trwałe	323 011	21	323 032
A.1	Rzeczowe aktywa trwałe	52	0	52
A.2	Wartość firmy	6 878	-6 878	0
A.3	Inne wartości niematerialne	0	0	0
A.4	Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
A.5	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	291 188	6 899	298 087
A.6	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 776	0	1 776
A.7	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	23 046	0	23 046
A.7.1	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
A.7.2	- pożyczki udzielone	19 558	0	19 558
A.7.3	- inne długoterminowe aktywa finansowe	3 488	0	3 488
A.8	Należności długoterminowe	0	0	0
A.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71	0	71
A.10	Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	218 666	0	218 666
B.1	Zapasy	0	0	0
B.2	Należności handlowe	115	0	115
B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	50	0	50
B.4	Pozostałe należności	1 756	0	1 756
B.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	215 937	0	215 937
B.5.1	- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 017	0	1 017
B.5.2	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	7 841	0	7 841
B.5.3	- udzielone pożyczki	50 706	0	50 706
B.5.4	- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	156 373	0	156 373
B.6	Rozliczenia międzyokresowe	1	0	1
B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	807	0	807
B.8	Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0	0
B.9	Pozostałe aktywa obrotowe	0	0	0
A+B	Suma aktywów	541 677	21	541 698

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

PASYWA		31.12.2011 r. BYŁO wg PSR	KOREKTY MSSF	31.12.2011 r. JEST wg MSSF
C	Kapitał własny Funduszu	416 590	1 060	417 650
C.1	Kapitał zakładowy	12 033	0	12 033
C.2	Pozostałe kapitały	390 129	70 552	460 681
C.2.a	Pozostałe kapitały (inne niż kapitał z aktualizacji wyceny)	390 129	0	390 129
C.2.b	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	70 552	70 552
C.3	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	14 428	-69 492	-55 064
C.3.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	6 360	-36 178	-29 818
C.3.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	8 068	-33 314	-25 246
C	Razem kapitał własny	416 590	1 060	417 650
D	Zobowiązania długoterminowe	41 282	0	41 282
D.1	Kredyty i pożyczki	0	0	0
D.2	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 282	0	1 282
D.3	Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
D.4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa	40 000	0	40 000
E	Zobowiązania krótkoterminowe	83 805	-1 039	82 766
E.1	Zobowiązania handlowe	1 491	0	1 491
E.2	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	0	0
E.3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	50 114	-1 039	49 075
E.4	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
E.5	Kredyty i pożyczki	29 604	0	29 604
E.6	Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	2 596	0	2 596
E.7	Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	0	0	0
D+E	Razem zobowiązania	125 087	-1 039	124 048
C+D+E	Suma pasywów	541 677	21	541 698

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

Tabela 2 – przekształcenie danych historycznych na 30.09.2012 r.

AKTYWA		30.09.2012 r. BYŁO wg PSR	KOREKTY MSSF	30.09.2012 r. JEST wg MSSF
A	Aktywa trwałe	377 907	-17 911	359 996
A.1	Rzeczowe aktywa trwałe	2	0	2
A.2	Wartość firmy	1 077	-1 077	0
A.3	Inne wartości niematerialne	0	0	0
A.4	Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
A.5	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	344 703	-19 554	325 149
A.6	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 784	2 720	5 504
A.7	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	28 996	0	28 996
A.7.1	- <i>aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</i>	0	0	0
A.7.2	- <i>pożyczki udzielone</i>	24 174	0	24 174
A.7.3	- <i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	4 822	0	4 822
A.8	Należności długoterminowe	0	0	0
A.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	345	0	345
A.10	Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	168 891	0	168 891
B.1	Zapasy	0	0	0
B.2	Należności handlowe	246	0	246
B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	0	0
B.4	Pozostałe należności	1 876	0	1 876
B.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	166 598	0	166 598
B.5.1	- <i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 295	0	1 295
B.5.2	- <i>aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</i>	6 186	0	6 186
B.5.3	- <i>udzielone pożyczki</i>	15 991	0	15 991
B.5.4	- <i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	143 126	0	143 126
B.6	Rozliczenia międzyokresowe	10	0	10
B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	161	0	161
B.8	Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0	0
B.9	Pozostałe aktywa obrotowe	0	0	0
A+B	Suma aktywów	546 798	-17 911	528 887

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

PASYWA		30.09.2012 r. BYŁO wg PSR	KOREKTY MSSF	30.09.2012 r. JEST wg MSSF
C	Kapitał własny Funduszu	396 900	-16 585	380 315
C.1	Kapitał zakładowy	12 033	0	12 033
C.2	Pozostałe kapitały	390 129	98 163	488 292
C.2.a	Pozostałe kapitały (inne niż kapitał z aktualizacji wyceny)	390 129	0	390 129
C.2.b	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	98 163	98 163
C.3	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	-5 262	-114 748	-120 010
C.3.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	14 428	-69 492	-55 064
C.3.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	-19 690	-45 256	-64 946
C	Razem kapitał własny	396 900	-16 585	380 315
D	Zobowiązania długoterminowe	67 015	-1 326	65 689
D.1	Kredyty i pożyczki	0	0	0
D.2	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 015		1 015
D.3	Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
D.4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa	66 000	-1 326	64 674
E	Zobowiązania krótkoterminowe	82 883	0	82 883
E.1	Zobowiązania handlowe	1 136	0	1 136
E.2	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	0	0
E.3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	50 786	0	50 786
E.4	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
E.5	Kredyty i pożyczki	28 289	0	28 289
E.6	Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	2 672	0	2 672
E.7	Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	0	0	0
D+E	Razem zobowiązania	149 898	-1 326	148 572
C+D+E	Suma pasywów	546 798	-17 911	528 887

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

Tabela 3 – przekształcenie danych historycznych na 31.12.2012 r.

AKTYWA		31.12.2012 r. BYŁO wg PSR	KOREKTY MSSF	31.12.2012 r. JEST wg MSSF
A	Aktywa trwałe	415 294	-16 821	398 473
A.1	Rzeczowe aktywa trwałe	19	0	19
A.2	Wartość firmy	12 100	-12 100	0
A.3	Inne wartości niematerialne	0	0	0
A.4	Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
A.5	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	370 099	-7 765	362 334
A.6	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 931	3 044	5 975
A.7	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	29 538	0	29 538
A.7.1	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
A.7.2	- pożyczki udzielone	26 157	0	26 157
A.7.3	- inne długoterminowe aktywa finansowe	3 381	0	3 381
A.8	Należności długoterminowe	0	0	0
A.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	607	0	607
A.10	Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	163 462	0	163 462
B.1	Zapasy	0	0	0
B.2	Należności handlowe	206	0	206
B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	0	0
B.4	Pozostałe należności	1 365	0	1 365
B.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	161 597	0	161 597
B.5.1	- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	409	0	409
B.5.2	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	7 886	0	7 886
B.5.3	- udzielone pożyczki	13 285	0	13 285
B.5.4	- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	140 017	0	140 017
B.6	Rozliczenia międzyokresowe	1	0	1
B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	74	0	74
B.8	Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0	0
B.9	Pozostałe aktywa obrotowe	219	0	219
A+B	Suma aktywów	578 756	-16 821	561 935

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

PASYWA		31.12.2012 r. BYŁO wg PSR	KOREKTY MSSF	31.12.2012 r. JEST wg MSSF
C	Kapitał własny Funduszu	390 007	-15 512	374 495
C.1	Kapitał zakładowy	12 033	0	12 033
C.2	Pozostałe kapitały	403 193	94 722	497 915
C.2.a	Pozostałe kapitały (inne niż kapitał z aktualizacji wyceny)	403 193	0	403 193
C.2.b	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	94 722	94 722
C.3	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	-25 219	-110 234	-135 453
C.3.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	14 428	-69 492	-55 064
C.3.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	-39 647	-40 742	-80 389
C	Razem kapitał własny	390 007	-15 512	374 495
D	Zobowiązania długoterminowe	67 164	0	67 164
D.1	Kredyty i pożyczki	0	0	0
D.2	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 164	0	1 164
D.3	Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
D.4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa	66 000	0	66 000
E	Zobowiązania krótkoterminowe	121 585	-1 309	120 276
E.1	Zobowiązania handlowe	540	0	540
E.2	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	0	0	0
E.3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	91 202	-1 309	89 893
E.4	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
E.5	Kredyty i pożyczki	24 805	0	24 805
E.6	Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	5 038	0	5 038
E.7	Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	0	0	0
D+E	Razem zobowiązania	188 749	-1 309	187 440
C+D+E	Suma pasywów	578 756	-16 821	561 935

5. Zastosowane kursy EURO

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2013 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3292 zł / EURO) oraz dane porównywalne – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2012 r. przez Narodowy Bank Polski (4,1138 zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego: dla 9 miesięcy 2013 r. (4,2231 zł / EURO) oraz 9 miesięcy 2012 r. (4,1948 zł / EURO).

SAF-QSr 3/2013
Black Lion Fund S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Sprawozdania Finansowego

Zatwierdzenie Raportu Kwartalnego

Podpisy osób reprezentujących Black Lion Fund S.A.			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14.11.2013 r.	Maciej Wandzel	Prezes Zarządu	
14.11.2013 r.	Mariusz Omieciński	Członek Zarządu	
14.11.2013 r.	Elżbieta Rosińska	Główna Księgowa	