

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończonych 30.09.2011 r.
Grupy Kapitałowej KCI**



sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, 08 listopada 2011 r.

Skonsolidowane wybrane dane finansowe – działalność kontynuowana

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 041	38 535	3 474	9 627
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 969	1 192	3 209	298
III. Zysk (strata) brutto	11 127	(1 065)	2 753	(266)
IV. Zysk (strata) netto	11 066	(5 371)	2 738	(1 342)
V. Zysk (strata) netto przypadająca jednostce dominującej	11 066	(5 371)	2 738	(1 342)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 885)	34 586	(466)	8 641
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 834	(12 191)	949	(3 046)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 592)	(33 488)	(889)	(8 366)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 643)	(11 093)	(407)	(2 771)
X. Aktywa razem	48 283	62 246	10 946	15 612
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 649	24 450	827	6 132
XII. Zobowiązania długoterminowe	1 259	1 085	285	272
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 390	23 365	542	5 860
XIV. Kapitał własny	44 634	37 796	10 118	9 480
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	44 634	37 796	10 118	9 480
XVI. Kapitał zakładowy	18 197	126 284	4 125	31 674
XVII. Liczba akcji na koniec okresu	36 393 000	36 393 000	36 393 000	36 393 000
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,23	1,04	0,28	0,26
XIX. Średnia ważona liczba akcji	36 393 000	36 393 000	36 393 000	36 393 000
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,30	(0,15)	0,07	(0,04)

Informacja na temat przyjętych kursów przy przeliczaniu danych:

Dane bilansowe na dzień 30 września 2011r. zostały przeliczone po kursie 4,4112; natomiast na dzień 30 września 2010r. po kursie 3,9870.

Dane w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011r. do 30 września 2011r. zostały przeliczone po kursie 4,0413; natomiast dane za okres 01 stycznia 2010r. do 30 września 2010r. po kursie 4,0027.

Pozycję XVIII Wartość księgowa na akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (bez kapitału akcjonariuszy/udziałowców mniejszościowych XV) oraz liczby akcji zwykłych na koniec okresu XVII. Pozycję XX Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ustalono jako iloraz pozycji Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (V) oraz średnią ważoną liczbę akcji zwykłych (XIX)

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)- działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.07.2011 - 30.09.2011	RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.09.2011	RZiS za okres: 01.07.2010 - 30.09.2010	RZiS za okres: 01.01.2010 - 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 479	14 041	4 395	38 535
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 121	12 705	3 708	32 224
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	358	1 336	687	6 311
Koszty sprzedaży	7	86	114	251
Koszty ogólnego zarządu	544	1 851	413	1 462
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(193)	(601)	160	4 598
Pozostałe przychody operacyjne	13 660	13 684	37	252
Pozostałe koszty operacyjne	37	114	1 973	3 658
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13 430	12 969	(1 776)	1 192
Przychody finansowe	359	1 108	4 090	22 060
Koszty finansowe	1 402	3 110	1 625	24 442
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	45	160	125	125
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	12 432	11 127	814	(1 065)
Podatek dochodowy	(31)	61	30	798
Pozostałe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	12 463	11 066	784	(1 863)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	3 906	(3 508)
ZYSK (STRATA) NETTO	12 463	11 066	4 690	(5 371)
w tym zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	2 400	-
ZYSK PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	12 463	11 066	2 290	(5 371)

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	SCD za okres	SCD za okres
	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
ZYSK (STRATA) NETTO	11 066	(5 371)
Przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży		-
Przeszacowanie środków trwałych i WN		(5 459)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej		-
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych		-
Skutki ujęcia programu motywacyjnego		-
Skutki zmian polityki rachunkowości		-
Sprzedaż jednostek z grupy kapitałowej		2 356
Błędy z lat poprzednich		-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM		(3 103)
Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem		-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM PO OPODATKOWANIU		(3 103)
Dochody całkowite z działalności zaniechanej		3 103
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	11 066	(5 371)
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	11 066	(5 371)
w tym przypadające mniejszości		-

Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa- działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 30.12.2010	Na dzień 30.09.2010
AKTYWA TRWAŁE	15 512	15 454	15 396	17 217
Rzeczowe aktywa trwałe	129	147	162	143
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	9	170
Wartość firmy	503	503	503	2 702
Akcje i udziały	13 581	13 536	13 421	13 112
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności	13 527	13 527	13 412	13 102
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 299	1 268	1 301	1 090
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	19 741	22 052	30 086	38 948
Zapasy	3 316	5 356	15 855	17 818
Należności z tytułu dostaw i usług	919	338	586	1 385
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe należności	5 685	84	441	1 121
Pozostałe aktywa finansowe	9 562	13 303	11 303	13 346
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	247	2 958	1 890	5 259
Rozliczenia międzyokresowe i inne	12	13	11	19
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	13 030	-	-	6 081
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13 030	-	-	6 081
Aktywa razem :	48 283	37 506	45 482	62 246

Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa- działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.09.2010
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	44 634	32 172	33 569	37 796
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY				
AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	44 634	32 172	33 569	37 796
Kapitał podstawowy	18 197	126 284	126 284	126 284
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	-	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	55 107	55 107	55 107	55 107
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	8 468	8 468	8 468	12 935
Pozostały kapitał zapasowy	5 914	5 914	5 914	5 914
Kapitał z aktualizacji wyceny			-	-
Kapitał rezerwowy		-		-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych				-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(54 118)	(162 204)	(152 603)	(157 073)
Zysk (strata) netto roku obrotowego przypadający akcjonariuszom spółki dominującej	11 066	(1 397)	(9 601)	(5 371)
Zysk (strata) netto roku obrotowego przypadający akcjonariuszom mniejszościowym				-
Odpisy z zysku netto roku obrotowego				-
KAPITAŁ WŁASNY AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW MNIJSZOŚCIOWYCH				-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 259	1 263	1 211	1 085
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 207	1 207	1 148	1 018
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			-	-
- w tym: długoterminowe			-	-
Pozostałe rezerwy		-	-	-
- w tym: długoterminowe		-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki		-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	52	56	63	67
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 390	4 071	10 702	23 365
Kredyty i pożyczki	63	-	5 188	9 831
Inne zobowiązania finansowe	14	15	674	7 442
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	242	1 574	2 909
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-		31
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe	1 514	2 001	571	505
Przychody przyszłych okresów	788	1 813	2 695	2 647
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		-	-	-
Pasywa razem :	48 283	37 506	45 482	62 246

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Kapitał podstawowy na początek okresu	126 284	126 284
Emisja akcji	-	-
Umorzenie akcji	(108 087)	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	18 197	126 284
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, akcje własne na początek okresu	-	(1 603)
Zwiększenie należnych wpłat na poczet kapitału podst.	-	-
Dokonane wpłaty na poczet kapitału podstawowego	-	-
Nabyte akcje własne	-	-
Akcje własne posiadane przez spółkę zależną	-	1 603
Zbyte akcje własne	-	-
Umorzone akcje własne	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, akcje własne na koniec okresu	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji na początek okresu	55 107	55 107
Zwiększenie z tytułu emisji akcji po cenie powyżej wartości nominalnej	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji na koniec okresu	55 107	55 107
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego na początek okresu	8 468	4 620
Podział wyniku finansowego	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-
Przeniesienie z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków	-	-
Inne	-	8 315
Zbycie przeszacowanych środków trwałych	-	-
Sprzedaż jednostek z grupy kapitałowej	-	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego na koniec okresu	8 468	12 935
Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	5 914	3 562
Zbycie przeszacowanych środków trwałych	-	2 352
Pozostały kapitał zapasowy na koniec okresu	5 914	5 914
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	9 337
Dochody z aktualizacji wyceny rzeczowego majątku trwałego	-	-
Dochody z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Przeniesienie aktualizacji wyceny do nie podzielonego wyniku finansowego	-	(5 459)
Dochody ze zbycia przeszacowanych środków trwałych	-	(2 352)
Przeniesienie aktualizacji wyceny aktywów finansowych na wynik finansowy	-	1 104
Dochody spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji	-	(2 630)
Przeniesienie podatku odroczonego z aktualizacji wyceny do nie podzielonego wyniku finansowego	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
Kapitał rezerwowy na początek okresu	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy - sprzedaż akcji własnych	-	-
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – cd.

Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń na początek okresu	-	-
Dochody odnoszone na kapitał własny	-	-
Dochody przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-
Dochody uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych na początek okresu		275
Zmiana stanu w okresie sprawozdawczym		(275)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych na koniec okresu		-
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu	(162 204)	(158 370)
Skutki zmian polityki rachunkowości		-
Skutki ujętych błędów		-
Wynik finansowy spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji		(3 054)
Podział wyniku finansowego - przeniesienie na inne pozycje kapitałów własnych	108 087	-
Przeniesienie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		4 351
Wyplacone dywidendy		-
Pozostałe korekty (zaokrąglenia)	(1)	-
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	(54 118)	(157 073)
Wynik netto roku obrotowego	11 066	(5 371)
Kapitał mniejszości na początek roku obrotowego	-	47 850
Wynik roku obrotowego przypadający mniejszości	-	-
Pozostałe dochody przypadające mniejszości	-	(47 850)
Kapitał mniejszości na koniec roku obrotowego	-	-
Kapitał własny na koniec okresu	44 634	37 796

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2011 30.09.2011	01.07.2010 30.09.2010	01.01.2010 30.09.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) netto	12 463	11 066	784	(1 863)
Korekty razem	(22 619)	(12 951)	2 592	36 449
Amortyzacja	18	82	118	390
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(90)	682	1 259	3 728
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(121)	109	1 040	3 766
Zmiana stanu rezerw	-	59	(360)	(202)
Zmiana stanu zapasów	2 040	12 539	3 625	32 117
Zmiana stanu należności	(22 733)	(22 118)	(467)	724
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(2 630)	(4 305)	(3 434)	(8 607)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów	791	(60)	(1 619)	(24 305)
Bieżący podatek dochodowy	-	-	(475)	-
Zapłacony podatek dochodowy	61	61	-	-
Inne korekty	45	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej sprzedanej	-	-	2 905	28 838
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 156)	(1 885)	3 376	34 586
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	1	(206)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(7)	(54)	(267)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	4	308	508
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	(862)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(500)	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	(12 977)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	6 973	7 973
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	3 600	600	-	(4 000)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3 810	3 810	621	621
Otrzymane odsetki	(573)	(573)	1	56
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej sprzedanej	-	-	(4 418)	(3 037)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 837	3 834	2 932	(12 191)

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych- cd.

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie/zbycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	(384)	-	1 582	2 930
Spłaty kredytów i pożyczek	3 755	(678)	(10 805)	(27 791)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	5	12	(481)	(887)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Wpływy z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	(2 768)	(2 926)	(826)	(2 334)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej sprzedanej	-	-	(1 728)	(5 406)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	608	(3 592)	(12 258)	(33 488)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(2 711)	(1 643)	(5 950)	(11 093)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(2 711)	(1 643)	(5 950)	(11 093)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 958	1 890	11 209	16 352
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	247	247	5 259	5 259
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	1 793	1 793

Działalność zaniechana

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) - działalność zaniechana

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.09.2011	RZiS za okres:01.01.2010 - 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	85 353
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	68 982
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-	16 371
Koszty sprzedaży	-	839
Koszty ogólnego zarządu	-	13 233
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	2 299
Pozostałe przychody operacyjne	-	51 553
Pozostałe koszty operacyjne	-	59 957
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	(6 105)
Przychody finansowe	-	26 385
Koszty finansowe	-	22 401
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	(2 121)
Podatek dochodowy	-	1 042
Pozostałe zmniejszenia zysku i korekty	-	1 934
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	-	(5 097)
w tym zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	(1 589)
ZYSK PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	-	(3 508)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - działalność zaniechana

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	28 838
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(3 037)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(5 406)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-	20 395

DODATKOWE INFORMACJE ZA III KWARTAŁ 2011 ROK**Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej**

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest KCI S.A. z siedzibą w Krakowie (30-011), ul. Wrocławska 53, numer KRS: 0000112631 (poprzednia firma pod którą działała Jednostka Dominująca to Ponar S.A.).

KCI S.A. powstała w wyniku przekształcenia w 1992 roku przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice z siedzibą w Wadowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod nazwą Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice S.A.

Przedmiotem działalności Emitenta (zgodnie z KRS) jest m. in.: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych.

Czas trwania Jednostki Dominującej nie jest ograniczony.

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej**Zarząd**

Skład osobowy Zarządu Emitenta na dzień 29 sierpnia 2011 r. (dzień przekazania raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2011 r.) był następujący:

Kazimierz Mochol – Prezes Zarządu,
Wojciech Suchowski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 28 października 2011 r. Pan Kazimierz Mochol złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu, jednocześnie Rada Nadzorcza Emitenta odwołała z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Wojciecha Suchowskiego.

W dniu 28 października 2011 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Panią Jadwigę Wiśniowską oraz na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Jana Godłowskiego.

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład osobowy Zarządu był następujący:

Jadwiga Wiśniowska – Prezes Zarządu,
Jan Godłowski – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 29 sierpnia 2011 r. (dzień przekazania raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2011 r.) był następujący:

Grzegorz Hajdarowicz	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Leśniak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Bogusław Kośmider	- członek Rady Nadzorczej
Bogusław Szwedo	- członek Rady Nadzorczej
Kazimierz Hajdarowicz	- członek Rady Nadzorczej

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2011 r.

Na dzień 30 września 2011 r. Grupa Kapitałowa składa się z następujących podmiotów:

KCI S.A. – jednostka dominująca

Siedziba: Kraków, ul. Wrocławska 53

Regon 071011304; NIP: 5510007742

Przedmiotem działalności Emitenta jest m.in. realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, działalność holdingów finansowych.

PONAR HOLDING sp. z o.o. – jednostka zależna (konsolidacja pełna)

Siedziba : Wadowice, ul. Wojska Polskiego 29

Regon: 120374450 ; NIP: 5512478428

Podstawowy przedmiot działalności: działalność holdingów, doradztwo w zakresie działalności gospodarczej i zarządzania, przetwarzanie danych.

PONAR REAL ESTATE sp. z o.o. – jednostka zależna od Ponar Holding sp. z o.o. (konsolidacja pełna)

Siedziba: Warszawa, ul. Krzyżówki 36

Regon 140506691; NIP: 5272502729

Podstawowy przedmiot działalności: działalność deweloperska i zarządcza.

KCI Centrum Zabłocie sp. z o.o. - jednostka stowarzyszona (wyceniana na dzień bilansowy metodą praw własności).

KCI S.A. posiada 79.586 udziałów w spółce KCI - Centrum Zabłocie sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, które stanowią 20% udziału w kapitale zakładowym spółki KCI - Centrum Zabłocie sp. z o.o. i dają prawo do 79.586 głosów na walnym zgromadzeniu spółki KCI - Centrum Zabłocie sp. z o.o. co stanowi 20% wszystkich głosów. Podstawowy przedmiot działalności: wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

PONAR CORPORATE CENTER sp. z o.o. – jednostka zależna (wyłączona z konsolidacji z powodu nieistotności danych)

Siedziba : Wadowice, ul. Wojska Polskiego 29

Regon 120527214 ; NIP: 5512503132

Podstawowy przedmiot działalności: działalność inwestycyjna związana z dokonywaniem inwestycji w związku z planami Grupy Kapitałowej.

HYDROMECA S.A. – jednostka zależna (w roku 2010 wyłączona z konsolidacji – z powodu nieistotności danych, w roku 2009 konsolidacja pełna)

Siedziba: Font Saint Landry 9; 1120 Brussels

TVA: 427.842.452

Podstawowy przedmiot działalności: wytwarzanie układów hydraulicznych, hurtowy handel układami hydraulicznymi, doradztwo techniczne w zakresie układów hydraulicznych.

Zarząd w trakcie 2009 roku stopniowo ograniczał funkcjonowanie spółki Hydromeca z zamiarem jej całkowitego wygaszenia, a dotychczasowy przedmiot jej działalności przeniósł do Spółki Emitenta. Obecnie w związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta trwają przygotowania do zakończenia działalności spółki Hydromeca i ewentualnej jej likwidacji lub sprzedaży.

Georgia Hydraulic Cylinder Inc. – spółka w której Emitent posiada 50.5% akcji (nie konsolidowana z uwagi na brak ze strony Emitenta kontroli nad spółką).

Private Company, Headquarters Location: 260 The Bluffs, Austell, GA 30168

Podstawowa działalność (SIC): Pompy i osprzęt pomp, Podstawowa działalność (NAICS): Produkcja pomp i osprzętu. Opis działalności: produkcja cylindrów obsługujących pompy, cylindrów hydraulicznych i urządzeń uruchamiających, produkcja pomp hydraulicznych i silników.

Z uwagi na brak kontroli i realnego wpływu na działalność Georgia Hydraulic Cylinder Inc. Emitent nie konsoliduje danych finansowych spółki Georgia Hydraulic Cylinder Inc. w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

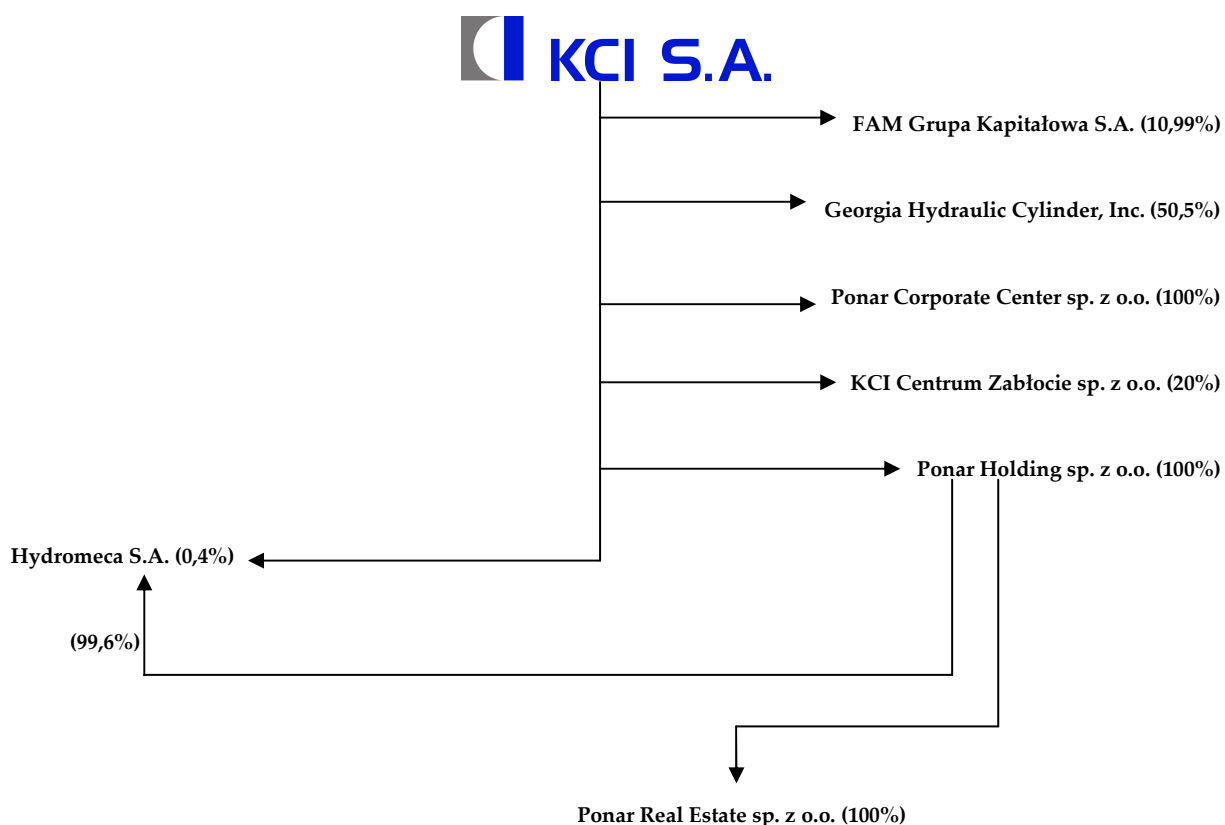
FAM Grupa Kapitałowa S.A. – KCI S.A. posiada 3.505.000 akcji w spółce FAM Grupa Kapitałowa S.A., reprezentujących 10,99% kapitału zakładowego i uprawniających do 3.505.000 głosów, stanowiących 10,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tejże spółki.

W dniu 12 stycznia 2010 r. Ponar S.A. zawarł z Jupiter NFI S.A. przedwstępną warunkową umowę sprzedaży 3.105.000 akcji spółki FAM GK S.A. za łączną cenę 7.452.000,00 zł. Na podstawie w/w umowy Ponar zobowiązała się do zawarcia w terminie nie później niż do 31 lipca 2010 r. umowy przyrzeczonej pod warunkiem zawieszającym, że 1.000.000 akcji FAM GK S.A. zostanie zwolnionych z obciążenia zastawem rejestrowym na rzecz Gospodarczego Banku Wielkopolskiego S.A.

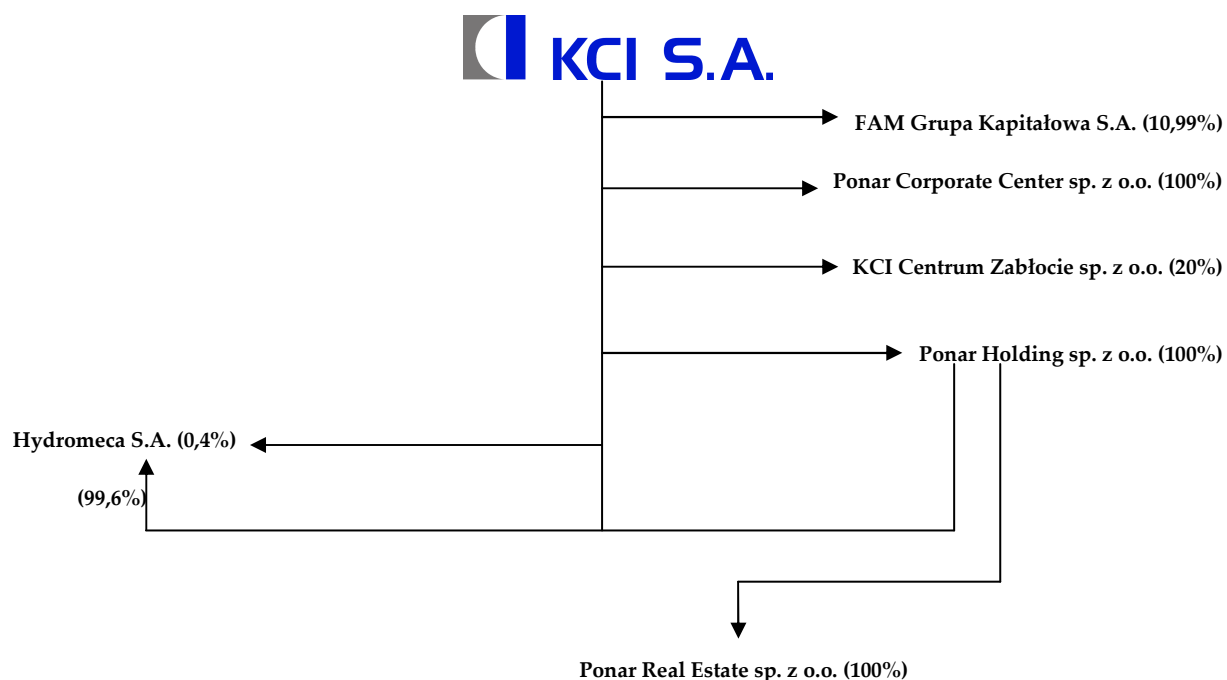
W dniu 30 lipca 2010 r. Ponar S.A. zawarł z Jupiter NFI S.A. porozumienie na podstawie którego strony postanowiły, iż zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2010 r.

W dniu 15 lutego 2011 r. KCI S.A. zawarła z Jupiter NFI S.A. porozumienie na podstawie którego strony postanowiły, iż zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2011 r. oraz, że przysługiwało im będzie wzajemne prawo odstąpienia od przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży pod warunkiem zapłaty odstępnego.

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej KCI na dzień 30.09.2011 r.



Po dniu bilansowym Emitent dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych w spółce Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. akcji (transakcja opisana w dalszej części raportu) i w związku z tym na dzień przekazania niniejszego raportu struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. przedstawia się następująco:



Informacja dotycząca okresów za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze

Sprawozdanie zostało sporządzone za okres trzech miesięcy, zakończony 30 września 2011 roku, z danymi porównywalnymi za okres trzech miesięcy, zakończony 30 września 2010 roku.

Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Grupa Kapitałowa KCI za okres kończący się 30.09.2011 r. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży wynoszące 14.041 tys. zł., z czego 13.956 tys. zł. stanowią przychody wygenerowane przez spółkę Ponar Real Estate. Szczegółowe informacje na temat struktury sprzedaży zostały przedstawione w nocy dotyczącej wyników wg segmentów działalności.

Emitent w III kw. 2010 r. wygenerował zysk netto w wysokości 12.464 tys. zł, na co wpłynął w głównej mierze wynik na działalności operacyjnej – zysk w wysokości 13.430 tys. zł oraz strata na działalności finansowej w wysokości 1.043 tys. zł.

Po dniu bilansowym Jednostka dominująca w Grupie KCI dokonała sprzedaży akcji w firmie Georgia Hydraulic Cylinders Inc., których wartość objęta była całkowitym odpisem aktualizującym ich wartość. Doprowadzenie wartości sprzedanych akcji do ich ceny sprzedaży netto było głównym czynnikiem determinującym uzyskany w III kw 2011 roku wynik finansowy neto.

Wykaz najważniejszych zdarzeń w III kwartale 2011 r.

- W dniu 12 lipca 2011 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie decyzji o zamiarze przeprowadzenia połączenia Spółki ze spółkami zależnymi Ponar Holding sp. z o.o. oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. Szczegółowe informacje dotyczące powyższej uchwały opisano w pkt. „Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub

sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.”

- W dniu 21 lipca 2011 roku Spółka zawarła z KCI Krowodrza Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie Przedwstępną Umowę Sprzedaży Udziałów (Umowa) na podstawie której Emitent zobowiązał się do zawarcia z KCI Krowodrza Sp. z o.o. przyrzeczonej umowy sprzedaży 33.426 udziałów w spółce KCI – Centrum Zabłocie Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, stanowiące łącznie 8,4% w kapitale zakładowym tej spółki. Łączna cena udziałów, do nabycia których zobowiązał się Emitent w zawartej Umowie, wynosi 5.495.902,92 zł. Zgodnie z zawartą Umową, w dniu jej zawarcia Spółka wypłaciła KCI Krowodrza Sp. z o.o., tytułem zaliczki, kwotę 1.000.000,00 zł. Umowa przewiduje, iż zawarcie umowy przyrzeczonej winno nastąpić do dnia 30 września 2011 roku, w przypadku gdy w tym terminie umowa przyrzeczona nie zostanie zawarta, wówczas Umowa ulega rozwiązaniu. Do dnia publikacji sprawozdania Emitent wpłacił tytułem zaliczki łącznie kwotę 5.000.000,00 zł.
W dniu 30 września 2011 r. Emitent podpisał z KCI Krowodrza Sp. z o.o. aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów z dnia 21 lipca 2011 r., o której Emitent raportował w dniu 22 lipca 2011 r. Raportem bieżącym nr 27/2011. Aneks ten zmienia termin zawarcia umowy przyrzeczonej z dotychczasowego „do dnia 30 września 2011 roku” na „do dnia 31 grudnia 2011 roku”. Pozostałe warunki przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów nie uległy zmianie.
- W dniu 02 sierpnia 2011 r. Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 22.3 pkt. 4 Statutu Spółki oraz wypełniając zadania Komitetu Audytu, wybrała firmę BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12 na potrzeby przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011, przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2011 i przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.
Firma BDO sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod nr 3355. Firma BDO sp. z o.o. dokonywała przeglądu i badania sprawozdań finansowych KCI S.A. za rok 2010.

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Zamiar połączenia spółek Grupy Kapitałowej KCI

W dniu 12 lipca 2011 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie decyzji o zamiarze przeprowadzenia połączenia Spółki ze spółkami zależnymi Ponar Holding sp. z o.o. oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o.

Połączenie spółek zostanie przeprowadzone na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółki Ponar Holding sp. z o.o. oraz spółki Ponar Corporate Center sp. z o.o. (Spółki Przejmowane) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca). W wyniku przeprowadzenia połączenia Spółki Przejmowane przestaną istnieć.

Podstawowy przedmiot działalności Ponar Holding sp. z o.o. to: działalność holdingów oraz doradztwo w zakresie działalności gospodarczej i zarządzania.

Podstawowy przedmiot działalności Ponar Corporate Center sp. z o.o. to działalność inwestycyjna związana z dokonywaniem inwestycji w związku z działalnością Grupy Kapitałowej KCI.

Planowane połączenie stanowi element strategii Grupy Kapitałowej KCI zakładającej restrukturyzację struktury grupy polegającej m.in. na połączeniu ze spółkami zależnymi co pozwoli na spłaszczenie struktury i obniżenie kosztów działalności Grupy Kapitałowej na poziomie skonsolidowanym. Połączenie z Ponar Holding sp. z o.o. oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. pozwoli również na przejęcie bezpośredniej kontroli przez KCI S.A. nad aktywami tych spółek oraz zniesienia ich zobowiązań wobec KCI S.A. Ponadto połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej KCI.

Długookresowym celem planowanego połączenia jest zmniejszenie kosztów funkcjonowania łączących się spółek, koncentracja kapitału, a także kontynuacja oraz dynamiczny rozwój KCI S.A. w obszarze aktualnej działalności podstawowej obejmującej działalność na rynku nieruchomości.

W dniu 31 sierpnia 2011 r. Emitent podał do publicznej wiadomości Plan Połączenia Emitenta ze spółkami zależnymi Ponar Holding Sp. z o.o. oraz Ponar Corporate Center Sp. z o.o. wraz z załącznikami. Emitent poinformował, że na podstawie art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 Kodeksu spółek handlowych, Zarządy łączących się Spółek nie mają obowiązku sporządzania pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, o którym mowa w art. 501 Kodeksu spółek handlowych oraz nie mają obowiązku poddawania planu połączenia badaniu przez biegłego rewidenta.

Po dniu bilansowym, 12 października 2011 r., Zarząd Emitenta na podstawie art. 504 Kodeksu spółek handlowych dokonał pierwszego zawiadomienia informującego o ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 09 września 2011 r. nr 175/2011 pod pozycją 11612 Planu Połączenia Emitenta ze spółkami zależnymi Ponar Holding Sp. z o.o. oraz Ponar Corporate Center Sp. z o.o. oraz informującego o możliwości zapoznawania się akcjonariuszy z dokumentami, o których mowa w art. 505 § 1 pkt 1-3 w siedzibie Emitenta, poczynawszy od dnia 15 września 2011 r. do dnia poprzedzającego dzień odbycia Walnego Zgromadzenia, w porządku którego przewidziana będzie uchwała w sprawie połączenia spółek.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe (dane jednostkowe i skonsolidowane) zostało sporządzone zgodnie z przyjętym przez Unię Europejską Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Skonsolidowane dane finansowe za III kwartał 2011 roku oraz dane porównywalne za III kwartał 2010 roku zaprezentowane zgodnie z przepisami prawa, jako śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegały badaniu audytora.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Do końca stycznia 2011 r. Emitent pośredniczył w sprzedaży wyrobów hydraulicznych na rzecz Caterpillar. W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa – hydraulicznej działalności produkcyjnej, Emitent wykazał ww. przychody i koszty w pozostałej działalności operacyjnej.

Za działalność zaniechaną uznaje się dotychczasową działalność produkcyjną oraz handlową zarówno w zakresie elementów hydrauliki siłowej jak i przekładników elektromagnetycznych.

W bilansie na dzień 30.09.2011 r. aktywa i pasywa przedstawiają dane dotyczące działalności kontynuowanej. W rachunku zysków i strat za okres kończący się 30.09.2011 r. oraz odpowiednio za okres porównawczy wykazano dane dotyczące działalności kontynuowanej a aktywa i pasywa dotyczące działalności zaniechanej wykazano w pozycji aktywa i zobowiązania sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Na dzień 30.09.2010. aktywa przeznaczone do sprzedaży stanowią akcje spółki Relpol objęte umową inwestycyjną z dnia 29.09.2010.

Na dzień bilansowy oraz za okres porównawczy prezentuje aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego. Na dzień 30.09.2011 r. podatek odroczony dotyczy działalności kontynuowanej.

W związku z powyższym odstąpiono od rozpoznania podatku odroczonego dotyczącego działalności zaniechaniej, co nie ma wpływu na wynik finansowy Emitenta.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje, poza Jednostką Dominującą, sprawozdanie z sytuacji majątkowej spółek: Ponar-Holding Sp. z o.o. oraz PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2011 r. Grupa Kapitałowa KCI S.A. wycenia udziały w spółce KCI Zabłocie Sp. z o.o. metodą praw własności.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za trzy kwartały 2011 roku obejmuje przychody Jednostki Dominującej oraz spółek: Ponar-Holding Sp. z o.o., PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o.

Dane porównawcze za okres od dnia 01 stycznia 2010 r. do dnia 30 września 2010 r. obejmują przychody Jednostki Dominującej oraz spółek: Ponar-Holding Sp. z o.o., PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o. oraz wyniki PONAR-SILESIA S.A. (do dnia 30 kwietnia 2010r.) i Grupy Kapitałowej RELPOL (do dnia 30 września 2010r.).

Ważne oszacowania i osądy

Szacunki Zarządu KCI S.A., wpływające na wartości wykazane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywa na odroczony podatek dochodowy.

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF.

Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego i nie została zmieniona w okresie sprawozdawczym.

Zmiany polityki rachunkowości

Emitent nie dokonywał zmian zasad polityki rachunkowości w porównaniu do danych porównawczych.

Sprawozdawczość wg segmentów

Poniżej zaprezentowano dane finansowe na koniec trzeciego kwartału 2011 r. dla segmentów w których Grupa KCI prowadzi działalność (segment nieruchomości):

SEGMENTY 3 Q 2011				
Działalność kontynuowana				
Segmenty branżowe Grupy		Nieruchomości	Pozostała działalność w tym działalność finansowa z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	Razem
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
	Sprzedaż	13 956	85	14 041
	EBIT	641	12 328	12 969
	Amortyzacja	-	82	82
	EBITDA	641	12 410	13 051
	Zysk netto z działalności kontynuowanej	259	10 807	11 066
<i>Bilans</i>				
	Aktywa	4 149	44 134	48 283
	Zobowiązania i rezerwy razem	924	2 725	3 649

	- krótkoterminowe	924	1 466	2 390
	- długoterminowe	0	1 259	1 259

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

W okresie III kwartału nie wystąpiły w Spółce ani Grupie Kapitałowej czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które w sposób istotny wpłynęły na osiągnięte wyniki finansowe.

Informacja na temat utworzonych rezerw i odpisach Emitenta

Odpisy	Stan na 31.12.2010	Obroty od I-IX 2011		Stan na 30.09.2011 (tys. zł)
		rozwiązano	utworzono	
Odpis akt. wart. niem. (wartość firmy)	-	-	-	-
Odpis akt. wart. niem. (program finansowo-księgowy)	895	40	-	855
Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych (odniesiony na wynik finansowy)	53 060	13 030	0	40 030
Odpis akt. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	21 315	-	2 313	23 628
Odpis akt. inne należności i pożyczki udzielone	51 287	-	1 624	52 911
Razem	126 557	13 070	3 937	117 424
Aktywa z tyt. ujemnych różnic przejściowych w podatku dochodowym*	1 207	-	-	1 207

*aktywa z tytułu odroczonego pod. dochodowego Spółka tworzy do wys. rezerwy na ten podatek

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta

W ramach profilu działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej obejmującego szeroko rozumiany rynek nieruchomości w zasadzie nie obserwuje się wyraźnej sezonowości na tym rynku. Pewna cykliczność przychodów może jednak wiązać się ze specyfiką realizowanych na rynku nieruchomości inwestycji, w których wysokość wpływów zależy m.in. od stopnia ich zaawansowania. Natomiast w przypadku wynajmu powierzchni można mówić o stabilnym poziomie przychodów w poszczególnych kwartałach. Ponadto Emitent nie może wykluczyć innych zdarzeń o charakterze jednorazowym, które mogą mieć wpływ na osiągane w danym okresie wyniki.

Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie III kwartału 2011 r. w Grupie Kapitałowej KCI nie przeprowadzano emisji ani wykupu dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W III kwartale 2011 r. Emitent nie wypłacił dywidendy i nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

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

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zdarzenia poza przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu:

- W dniu 14 października 2011 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę art. 9.1.

Dotychczasowe brzmienie art. 9.1. Statutu Spółki:

9.1. Kapitał zakładowy wynosi 126.283.710,00 zł (sto dwadzieścia sześć milionów dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset dziesięć złotych) i jest podzielony na 36.393.000 (trzydzieści sześć milion trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji o wartości nominalnej 3,47 złotych każda, w tym:

- 399.750 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji serii A o numerach od A0000001 do A0399750,
- 399.750 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji serii B o numerach od B0000001 do B0399750,
- 67.000 (sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji serii C o numerach od C0000001 do C0067000,
- 5.199.000 (pięć milionów sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji serii D o numerach od D0000001 do D5199000,
- 30.327.500 (trzydzieści milionów trzysta dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) akcji serii E o numerach od E00000001 do E30327500.

Nowe brzmienie art. 9.1. Statutu Spółki:

„9.1. Kapitał zakładowy wynosi 18.196.500,00 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset złotych) i jest podzielony na 36.393.000 (trzydzieści sześć milion trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, w tym:

- 399.750 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji serii A o numerach od A0000001 do A0399750,
- 399.750 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji serii B o numerach od B0000001 do B0399750,
- 67.000 (sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji serii C o numerach od C0000001 do C0067000,
- 5.199.000 (pięć milionów sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji serii D o numerach od D0000001 do D5199000,
- 30.327.500 (trzydzieści milionów trzysta dwadzieścia siedem tysięcy pięćset) akcji serii E o numerach od E00000001 do E30327500.”

- W dniu 24 października 2011 r. Emitent otrzymał podpisaną przez Joe Bajjani „Umowę odkupu akcji” spółki Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. z siedzibą w USA.
 - Data zawarcia umowy – 18 października 2011 r.
 - Strony umowy – Joe Bajjani, Georgia Hydraulic Cylinder, Inc., Georgia Hydraulics Management Co., LLC. oraz KCI S.A.
 - Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Emitenta wszystkich posiadanych akcji w spółce Georgia Hydraulic Cylinder, Inc., w liczbie 1425,62 akcji serii A stanowiących 50,5% wyemitowanego i pozostającego w obrocie kapitału akcyjnego spółki Georgia Hydraulic Cylinder, Inc.
 - Cena sprzedaży akcji wynosi 4.000.000,00 USD (cztery miliony dolarów amerykańskich). Zapłata ceny zostanie zrealizowana w ramach wystawionego w dniu 18 października 2011 r. przez Joe Bajjani „Skryptu dłużnego” (weksla), który przewiduje zapłatę ceny w ratach, a termin płatności ostatniej raty przypada na 30 września 2016 r. Od pozostałej do zapłaty kwoty ceny sprzedaży akcji naliczane będą odsetki według stawki Libor dla jednomiesięcznych depozytów dolarowych (USD). Zapłata ceny sprzedaży akcji została zabezpieczona bezwarunkową i nieodwołalną gwarancją udzieloną przez spółkę McNutt Service Group, Inc. z siedzibą w USA na podstawie „Umowy gwarancji” zawartej w dniu 18 października 2011 r.

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

- W dniu 12 stycznia 2010 r. Ponar S.A. zawarł z Jupiter NFI S.A. przedwstępną warunkową umowę sprzedaży 3.105.000 akcji spółki FAM GK S.A. za łączną cenę 7.452.000,00 zł. Na podstawie w/w umowy Ponar zobowiązała się do zawarcia w terminie nie później niż do 31 lipca 2010 r. umowy przyrzeczonej pod warunkiem zawieszającym, że 1.000.000 akcji FAM GK S.A. zostanie zwolnionych z obciążenia zastawem rejestrowym na rzecz Gospodarczego Banku Wielkopolskiego S.A.
W dniu 30 lipca 2010 r. Emitent zawarł z JUPITER Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. porozumienie do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. zawartej w dniu 12 stycznia 2010 r. przewidujące, iż zwarcie umowy przyrzeczonej nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2010 r.
W dniu 15 lutego 2011 r. Emitent zawarł z JUPITER Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. porozumienie do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. zawartej w dniu 12 stycznia 2010 r. przewidujące, iż zwarcie umowy przyrzeczonej nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2011 r. Ponadto Strony postanowiły, że przysługiwało im będzie wzajemne prawo do odstąpienia od przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji, z którego mogą one skorzystać co najmniej na 14 dni przed terminem zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży, przy czym warunkiem skuteczności oświadczenia o odstąpieniu będzie jednoczesna zapłata przez stronę odstępującą odstępnego w wysokości 500.000,00 zł.
- W dniu 08 marca 2011 r. Emitent zawarł Przedwstępną umowę dochodzenia i zbycia roszczeń wobec Georgia Hydraulic Cylinder Inc., która przewiduje, że w przypadku niezawarcia przez Emitenta umowy ostatecznej będzie on zobowiązany do zwrotu zaliczki w wysokości 400 tys. USD oraz kary umownej w wysokości 550 tys. USD.
- W dniu 20 czerwca 2011 r. Emitent zawarł ze spółką Archon Sp. z o.o. z siedzibą w Trzebini Umowę warunkową przelewu wierzytelności przysługujących Emitentowi wobec spółki Venitec Sp. z o.o. za kwotę 85.000,00 zł pod warunkiem zapłaty w/w ceny przez cesjonariusza. Warunek przewidziany w umowie w postaci zapłaty ceny wierzytelności został zrealizowany.
- W dniu 21 lipca 2011 roku Spółka zawarła z KCI Krowodrza Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie Przedwstępną Umowę Sprzedaży Udziałów (Umowa) na podstawie której Emitent zobowiązał się do zawarcia z KCI Krowodrza Sp. z o.o. przyrzeczonej umowy sprzedaży 33.426 udziałów w spółce KCI – Centrum Zabłocie Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział, stanowiące łącznie 8,4% w kapitale zakładowym tej spółki. Łączna cena udziałów, do nabycia których zobowiązał się Emitent w zawartej Umowie, wynosi 5.495.902,92 zł. Zgodnie z zawartą Umową, w dniu jej zawarcia Spółka wypłaciła KCI Krowodrza Sp. z o.o., tytułem zaliczki, kwotę 1.000.000,00 zł. Umowa przewiduje, iż zawarcie umowy przyrzeczonej winno nastąpić do dnia 30 września 2011 roku, w przypadku gdy w tym terminie umowa przyrzeczona nie zostanie zawarta, wówczas Umowa ulega rozwiązaniu. Do dnia publikacji sprawozdania Emitent wpłacił tytułem zaliczki łącznie kwotę 5.000.000,00 zł.
W dniu 30 września 2011 r. Emitent podpisał z KCI Krowodrza Sp. z o.o. aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów z dnia 21 lipca 2011 r., o której Emitent raportował w dniu 22 lipca 2011 r. Raportem bieżącym nr 27/2011. Aneks ten zmienia termin zawarcia umowy przyrzeczonej z dotychczasowego „do dnia 30 września 2011 roku” na „do dnia 31 grudnia 2011 roku”. Pozostałe warunki przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów nie uległy zmianie.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych jednostki dominującej jak i Grupy Kapitałowej.

Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio ponad 5% ogólnej liczby głosów

Według stanu na dzień przekazania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2011 roku następujący Akcjonariusze posiadają ponad 5% ogólnej liczby głosów:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Jupiter NFI S.A.	9 684 678	9 684 678	26,611%	26,611%
Leszek Szwedo	3 597 330	3 597 330	9,884%	9,884%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego za I półrocze 2011 r., tj. od dnia 29.08.2011 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w okresie od przekazania poprzedniego raportu

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 29.08.2011	Zmiana	Stan na dzień 08.11.2011
Jadwiga Wiśniowska	Prezes Zarządu	-	0	0
Jan Godłowski	Wiceprezes Zarządu	-	0	0

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 29.08.2011	Zmiana	Stan na dzień 08.11.2011
Grzegorz Hajdarowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0
Dariusz Leśniak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0
Bogusław Kośmider	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
Bogusław Szwedo	Członek Rady Nadzorczej	-	0	0
Kazimierz Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0

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

Nie są prowadzone postępowania sądowe, przed organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostki zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

- W dniu 01 lipca 2011 r. Spółka (pożyczkodawca) zawarła z KCI Development sp. z o.o. – POLONIJA spółka komandytowa umowę pożyczki na kwotę 300.000 zł z terminem spłaty do dnia 30 czerwca 2012 r. Oprocentowanie pożyczki – stawka WIBOR dla 3-miesięcznych depozytów złotych na rynku międzybankowym z dnia 01 lipca 2011 r., powiększona o 6,5% w stosunku rocznym.
- W okresie od 25 lipca do 28 października 2011 r. spółka Ponar Real Estate sp. z o.o. dokonała częściowej spłaty (kwota 1.797 tys. zł) pożyczki udzielonej przez Emitenta na podstawie umowy z dnia 30 czerwca 2010 r.
- Spółka Dragmor sp. z o.o. dokonała następujących częściowych spłat pożyczki udzielonej przez Emitenta na podstawie umowy pożyczki z dnia 26 kwietnia 2010 r.: w dniu 29 lipca 2011 r. kwota 978 tys. zł; w dniu 08 sierpnia 2011 r. kwota 995 tys. zł; w dniu 18 sierpnia 2011 r. kwota 999 tys. zł.

W poniższych tabelach Emitent prezentuje stan wzajemnych należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązanymi, zestawienie wzajemnych obrotów za III kwartał 2011 r. oraz stan pożyczek i wyemitowanych obligacji pomiędzy podmiotami powiązanymi wraz z odsetkami.

32.1 - Stan należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązanymi		Zobowiązania							
		KCI S.A.	Ponar-Holding	Ponar Real Estate	Hydromeca*	KCI Centrum Zabłocie***	JUPITER NFI#	Ponar Corporate Center*	Georgia Hydraulic Cylinders*
Należności	KCI S.A.		28 286**	-	1 333****	-	-	-	-
	Ponar-Holding	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ponar-Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-
	Hydromeca*	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Centrum Zabłocie***	-	-	-	-	-	-	-	-
	JUPITER NFI#	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ponar Corporate Center*	-	-	-	-	-	-	-	-
	Georgia Hydraulic Cylinders*	-	-	-	-	-	-	-	-

* Spółki wyłączone z konsolidacji

** w tym należność za akcje Relpol 28 286 tys.

*** Spółka wyceniana metodą praw
i obowiązków od 30.06.2010

Spółka wywierająca znaczący wpływ na
Grupę Kapitałową KCI

**** należność objęta odpisem 1. 208 tys. zł

32.2 - Wzajemne obroty pomiędzy podmiotami powiązanymi		Zakup							
		KCI S.A.	Ponar-Holding	Ponar Real Estate	Hydromeca*	KCI Centrum Zabłocie**	JUPITER NFI#	Ponar Corporate Center*	Georgia Hydraulic Cylinders*
Sprzedaż	KCI S.A.		714	206	-	30	-	535	-
	Ponar-Holding	-		32	-	-	-	-	-
	Ponar-Real Estate	-	-		-	-	-	-	-
	Hydromeca*	-	-	-		-	-	-	-
	KCI Centrum Zabłocie**	-	-	-	-		-	-	-
	JUPITER NFI#	-	-	-	-	-		-	-
	Ponar Corporate Center*	-	-	-	-	-	-		-
	Georgia Hydraulic Cylinders*	-	-	-	-	-	-	-	

* Spółki włączone z konsolidacji

** Spółka konsolidowana metodą praw własności od 30.06.2010

Spółka wywierająca znaczący wpływ na Grupę KCI

32.3 - Stan pożyczek i wyemitowanych obligacji pomiędzy podmiotami powiązanymi wraz z odsetkami		Zobowiązania							
		KCI S.A.	Ponar-Holding	Ponar Real Estate	Hydromeca*	KCI Centrum Zabłocie**	JUPITER NFI#	Ponar Corporate Center*	Georgia Hydraulic Cylinders*
Należności	KCI S.A.		14 721	1 997	-	-	-	11 576	-
	Ponar-Holding								-
	Ponar-Real Estate	-	-		-	-	-	-	-
	Hydromeca*	-	-	-		-	-	-	-
	KCI Centrum Zabłocie****	-	-	-	-	-	-	-	-
	JUPITER NFI#		-	-	-	-		-	-
	Ponar Corporate Center*	-	-	-	-	-	-		-
	Georgia Hydraulic Cylinders*	-	-	-	-	-	-	-	

* Spółki wyłączone z konsolidacji

*** Spółka wyceniana metodą praw własności od 30.06.2010

Spółka wywierająca znaczący wpływ na Grupę Kapitałową KCI

Saldo netto udzielonych przez Emitenta pożyczek wraz z odsetkami na 30.09.2011 r.

pożyczkobiorca	kwota netto (tys. zł)
PONAR CORPORATE CENTER Sp. z o.o.	440
DRAGMOR Sp. z o.o.	1 492
KCI ŁOBZÓW Sp. zo.o	3 088
KCI Development Sp.z o.o.- Polonijna s.k.	308
niekonsolidowane razem :	5 328
PONAR-HOLDING Sp. z o.o.	1 843
PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o.	1 997
konsolidowane razem:	3 840
Razem	9 168

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

W okresie III kwartału 2011 r. Emitent nie udzielił jednostkom zależnym poręczeń kredytów lub pożyczek, których wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

Inne informacje (zdaniem Emitenta istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta)

Zdarzeniem, które nastąpiło po dniu bilansowy, a które jest istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta było zawarcie w dniu 18 października 2011 r. z Joe Bajjani „Umowy odkupu akcji” spółki Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. W wyniku realizacji tej umowy Emitent odzyska część środków zainwestowanych w akcje Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. co wpłynie na wynik finansowy. Zawarcie w/w umowy pozwoli również na zakończenie, prowadzonych za pośrednictwem amerykańskiej kancelarii prawnej, działań, których celem było uzyskanie przez Emitenta formalnej kontroli i wpływu na zarządzanie operacyjne w spółce Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. co z kolei pozwoli na wyeliminowanie kosztów z tym związanych.

Sytuacja finansowa Emitenta jest stabilna. Obecnie nie występują zagrożenia w zakresie wywiązywania się przez Emitenta ze zobowiązań finansowych.

Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Czynniki, które w ocenie Emitenta mogą mieć wpływ na osiągane wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie kolejnego kwartału:

- przedłużający się i pogłębiający kryzys gospodarczy w tym w szczególności na rynkach finansowych,
- dalsza restrukturyzacja i spłaszczenie struktury Grupy Kapitałowej (podjęcie przez walne zgromadzenie uchwały o połączeniu i zarejestrowanie przez sąd połączenia ze spółkami zależnymi),
- przeprowadzenie dokapitalizowania Spółki w oparciu o kapitał docelowy,
- zachowanie wysokiej dyscypliny kosztowej, restrukturyzacja poziomu kosztów,
- sytuacja na rynku nieruchomości, w szczególności w segmencie mieszkań popularnych i apartamentów oraz powierzchni biurowych i magazynowych na rynku krakowskim i warszawskim,
- dostępność kredytów dla inwestorów na rynku nieruchomości,
- poszukiwanie możliwości rozwojowych w perspektywnych segmentach działalności gospodarczej.

Po zarejestrowaniu przez Sąd zmiany Statutu Spółki w zakresie uprawnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego Emitent posiada formalnie możliwość przeprowadzenia emisji akcji w ramach kapitału docelowego i dokapitalizowania Spółki.

Możliwość zrealizowania przez Emitenta nowej emisji akcji oraz pozyskanie, w drodze subskrypcji prywatnej, nowych inwestorów oraz wnoszonych przez nich aktywów uzależnione jednak będzie od aktualnej sytuacji na rynkach finansowych, a w szczególności od aktualnego kursu giełdowego akcji Emitenta i atrakcyjności inwestycji w akcje KCI S.A. dla potencjalnych inwestorów.

KCI S.A.
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za III kwartał 2011 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 204	(4 021)	3 020	(1 005)
III. Zysk (strata) brutto	10 831	(2 539)	2 680	(634)
IV. Zysk (strata) netto	10 831	(4 469)	2 680	(1 116)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 255)	(4 016)	(3 032)	(1 003)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 770	14 071	2 665	3 515
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	555	(9 822)	137	(2 454)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(930)	233	(230)	58
IX. Aktywa razem	46 870	51 392	10 625	12 890
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 659	15 821	603	3 968
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 259	5 706	285	1 431
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 400	10 115	317	2 537
XIII. Kapitał własny	44 211	35 571	10 022	8 922
XIV. Kapitał zakładowy	18 197	126 284	4 125	31 674
XV. Liczba akcji	36 393 000	36 393 000	36 393 000	36 393 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,30	-0,12	0,07	-0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,21	0,98	0,28	0,25

Informacja na temat przyjętych kursów przy przeliczaniu danych:

Dane bilansowe na dzień 30 września 2011r. zostały przeliczone po kursie 4,4112; natomiast na dzień 30 września 2010r. po kursie 3,9870.

Dane w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011r. do 30 września 2011r. zostały przeliczone po kursie 4,0413; natomiast dane za okres 01 stycznia 2010r. do 30 września 2010r. po kursie 4,0027.

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.07.2011 - 30.09.2011	RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.09.2011	RZiS za okres: 01.07.2010 - 30.09.2010	RZiS za okres: 01.01.2010 - 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45	85	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	45	85	-	-
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	449	1 388	259	923
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(404)	(1 303)	(259)	(923)
Pozostałe przychody operacyjne	13 586	13 610	34	249
Pozostałe koszty operacyjne	37	103	1 973	3 347
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13 145	12 204	(2 198)	(4 021)
Przychody finansowe	609	2 010	4 521	23 303
Koszty finansowe	1 495	3 383	(61)	21 821
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	12 259	10 831	2 384	(2 539)
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	12 259	10 831	2 384	(2 539)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	(78)	(1 930)
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	12 259	10 831	2 306	(4 469)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	SCD za okres 01.01.2011-30.09.2011	SCD za okres 01.01.2010-30.09.2010
ZYSK (STRATA) NETTO	10 831	(4 469)
Przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży		-
Przeszacowanie środków trwałych i WN		(5 459)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej		-
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych		-
Skutki ujęcia programu motywacyjnego		-
Skutki zmian polityki rachunkowości		-
Błędy z lat poprzednich		-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM	10 831	(5 459)
Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem		-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM PO OPODATKOWANIU	10 831	(5 459)
Dochody całkowite z działalności zaniechanej		5 459
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	10 831	(4 469)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.09.2010
AKTYWA TRWAŁE	14 323	14 341	14 242	14 255
Rzeczowe aktywa trwałe	129	147	162	143
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	160
Akcje i udziały, w tym:	12 987	12 987	12 987	12 987
- inwestycje rozliczane metodą praw własności	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 207	1 207	1 093	965
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	19 517	20 513	23 275	33 216
Zapasy				2
Należności z tytułu dostaw i usług	877	292	551	1 368
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				-
Pozostałe należności	5 200	68	423	1 120
Pozostałe aktywa finansowe	13 402	18 259	21 334	29 899
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	1 881	956	808
Rozliczenia międzyokresowe i inne	12	13	11	19
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	13 030	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13 030	-	-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa razem :	46 870	34 854	37 517	47 471

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa - Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.06.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 30.09.2010
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	44 211	31 953	33 381	37 877
Kapitał podstawowy	18 197	126 284	126 284	126 284
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	-	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	55 107	55 107	55 107	55 107
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	8 468	8 468	8 468	8 468
Pozostały kapitał zapasowy	5 914	5 914	5 914	5 914
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(54 306)	(162 392)	(153 427)	(153 427)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	10 831	(1 428)	(8 965)	(4 469)
Odpisy z zysku netto roku obrotowego	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 259	1 263	1 156	1 032
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1207	1207	1 093	965
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
- w tym: długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
- w tym: długoterminowe	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	52	56	63	67
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 400	1 638	2 980	8 562
Kredyty i pożyczki	-	-	543	1 042
Inne zobowiązania finansowe	14	15	674	4 959
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	203	1 379	2 123
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 386	1 420	384	438
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	-
Pasywa razem :	46 870	34 854	37 517	47 471

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2010 - 30.09.2010
Kapitał podstawowy na początek okresu	126 284	126 284	126 284
Emisja akcji	-	-	-
Umorzenie akcji	(108 087)	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	18 197	126 284	126 284
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, akcje własne na początek okresu	-	-	-
Zwiększenie należnych wpłat na poczet kapitału podst.	-	-	-
Dokonane wpłaty na poczet kapitału podstawowego	-	-	-
Nabyte akcje własne	-	-	-
Zbyte akcje własne	-	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy, akcje własne na koniec okresu	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji na początek okresu	55 107	55 107	55 107
Dochody zbycia akcji własnych	-	-	-
Przeniesienie kapitału rezerwowego na zapasowy	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji na koniec okresu	55 107	55 107	55 107
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego na początek okresu	8 914	8 468	8 468
Podział wyniku finansowego	-	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-
Przeniesienie z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków	-	-	-
Zbycie przeszacowanych środków trwałych	-	-	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego na koniec okresu	8 914	8 468	8 468
Pozostały kapitał zapasowy na początek okresu	5 914	3 562	3 562
Zbycie przeszacowanych środków trwałych	-	2 352	2 352
Pozostały kapitał zapasowy na koniec okresu	5 914	5 914	5 914
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	6 707	6 707
Zbycie przeszacowanych środków trwałych	-	(2 352)	(2 352)
Dochody z aktualizacji wyceny rzeczowego majątku trwałego	-	-	-
Dochody z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Przeniesienie aktualizacji wyceny do nie podzielonego wyniku finansowego	-	(5 459)	(5 459)
Dochody ze zbycia przeszacowanych środków trwałych	-	-	-
Przeniesienie podatku odroczonego z aktualizacji wyceny do nie podzielonego wyniku finansowego	-	1 104	1 104
Przeniesienie aktualizacji wyceny aktywów finansowych na wynik finansowy	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2010 - 30.09.2010
Podział wyniku finansowego	-	-	-
Wyplacone dywidendy	-	-	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy - sprzedaż akcji własnych	-	-	-
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	-	-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń na początek okresu	-	-	-
Dochody odnoszone na kapitał własny	-	-	-
Dochody przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-
Dochody uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń na koniec okresu	-	-	-
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu	(153 427)	(157 782)	(131 520)
Skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-
Skutki ujętych błędów	-	-	-
Obniżenie kapitału podstawowego	108 087	-	-
Podział wyniku finansowego - przeniesienie na inne pozycje kapitałów własnych	-	(26 262)	(26 262)
Przeniesienie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	(8 966)	4 355	4 355
Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu	(54 306)	(153 427)	(153 427)
Wynik netto roku obrotowego	10 831	(8 965)	(4 469)
Kapitał własny na koniec okresu	44 211	33 381	37 877

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010	01.01.2010 - 30.09.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 259	10 831	2 384	(2 539)
Korekty razem	(22 446)	(23 086)	(2 655)	(1 477)
Amortyzacja	18	81	118	389
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	182	855
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	633	1 131	4 091
Zmiana stanu rezerw	-	114	(364)	(215)
Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
Zmiana stanu należności	(22 268)	(21 654)	(464)	735
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(242)	(2 145)	(3 692)	(8 881)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów	1	(115)	462	1 633
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Inne korekty	45	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-	(28)	(84)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 187)	(12 255)	(271)	(4 016)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	(206)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(54)	(267)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	308	508
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów fin. dostępnych do sprzed.	-	-	-	(862)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(500)	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	(12 977)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	1 000
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	3 600	600	(87)	(4 302)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	5 007	10 137	621	621
Otrzymane odsetki	(276)	36	1	56
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej zaniechanej	-	-	-	30 500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 331	10 770	289	14 071

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)- Działalność kontynuowana – cd.

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010	01.01.2010 - 30.09.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie/zbycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek			500	500
Spłaty kredytów i pożyczek		500	(148)	(6 134)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	5	12	(481)	(887)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	(4)	43	(184)	(912)
Inne wpływy	-		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej zaniechanej	-		-	(2 389)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1	555	(313)	(9 822)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(1 855)	(930)	(295)	233
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(1 855)	(930)	(295)	233
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 881	956	1 103	575
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	26	26	808	808
- o ograniczonej możliwości dysponowania			-	-

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) - działalność zaniechana

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.07.2011 - 30.09.2011	RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.09.2011	RZiS za okres: 01.07.2010 - 30.09.2010	RZiS za okres: 01.01.2010 - 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	2 084	14 287
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	1 686	10 992
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-	-	398	3 295
Koszty sprzedaży	-	-	2	141
Koszty ogólnego zarządu	-	-	356	2 626
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	-	40	528
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	50 254
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	55 458
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	-	40	(4 676)
Przychody finansowe	-	-	(107)	2 439
Koszty finansowe	-	-	11	(327)
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	-	(78)	(1 910)
Podatek dochodowy	-	-	-	20
Pozostałe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	-	-	(78)	(1 930)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - działalność zaniechana

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	(84)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	30 500
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(2 389)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-	28 027

Data: 08.11.2011 r.

**PREZES
ZARZĄDU**
Jadwiga Wiśniowska

**WICEPREZES
ZARZĄDU**
Jan Godłowski