

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
TRION S.A. w Inowrocławiu na dzień 30.09.2011 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej



Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Spis treści

I.	Skonsolidowane zestawienie pozycji finansowej	4
II.	Skonsolidowane zestawienie zysku całkowitego	5
III.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	6
IV.	Skonsolidowane zestawienie przepływów pieniężnych	9
V.	Informacja dodatkowa	10
1.	Dane podstawowe	10
2.	Skład Grupy Kapitałowej	10
3.	Skład Zarządu jednostki dominującej	13
4.	Oświadczenie o zgodności	13
5.	Zasady rachunkowości i metody wyceny	13
6.	Segmenty działalności	14
7.	Kursy zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO	15
8.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	15
9.	Informacje o istotnych dokonaniach lub niepowodzeniach Grupy Kapitałowej	15
10.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	20
11.	Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta	20
12.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	20
13.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	21
14.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	21
15.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej	22
16.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	22
17.	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz	22
18.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu TRION S.A.	22
19.	Zmiany w stanie posiadania akcji TRION S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	23
20.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	24
21.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki od niego zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	24
22.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	24
23.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	24
24.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	24
VI.	Wybrane noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	25
1)	Wartość firmy	25
2)	Wartości niematerialne	26
3)	Rzeczowe aktywa trwałe	26
4)	Nieruchomości inwestycyjne	26
5)	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	27
6)	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27
7)	Pozostałe aktywa trwałe	27
8)	Zapasy	28
9)	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe usługi	28
10)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
11)	Pozostałe aktywa obrotowe	30
12)	Kapitał zakładowy	30
13)	Kapitał zapasowy i rezerwowy	33
14)	Udziały niekontrolujące	33
15)	Kredyty i pożyczki długoterminowe	34
16)	Rezerwy na odpisy emerytalne	37
17)	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

18) Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	37
19) Zobowiązania zabezpieczone długoterminowe	38
20) Zobowiązania krótkoterminowe	40
21) Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	41
22) Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków	45
23) Krótkoterminowe rezerwy	45
24) Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	45
25) Wartość księgowa na jedną akcję	46
26) Zobowiązania warunkowe	47
27) Przychody	52
28) Koszt własny sprzedaży	52
29) Pozostałe przychody operacyjne	53
30) Pozostałe koszty operacyjne	53
31) Przychody finansowe	54
32) Koszty finansowe	54
33) Podatek dochodowy	54
34) Zysk (strata) na jedną akcję	56
35) Segmenty działalności	56
36) Obroty z podmiotami powiązanymi	58
VII. Skrócone sprawozdanie finansowe TRION S.A.	59
1. Jednostkowe zestawienie pozycji finansowej	59
2. Jednostkowe zestawienie zysku całkowitego	60
3. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	61
4. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych	63
5. Informacja dodatkowa	64
1) Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	64
2) Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	64
3) Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki od niego zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	64
4) Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	64
6. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego TRION S.A.	64
1) Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	65
2) Należności z tytułu dostaw i usług	70
3) Środki pieniężne	71
4) Kapitał zakładowy	72
5) Kapitał zapasowy i rezerwowy	74
6) Rezerwy długoterminowe	75
7) Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	75
8) Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	75
9) Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	77
10) Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków	79
11) Rezerwy krótkoterminowe	79
12) Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	79
13) Zobowiązania warunkowe	81
14) Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	86
15) Przychody	86
16) Koszt własny sprzedaży	87
17) Pozostałe przychody operacyjne	87
18) Pozostałe koszty operacyjne	88
19) Przychody finansowe	88
20) Koszty finansowe	88
21) Podatek dochodowy	89
22) Zysk (strata) na jedną akcję	90
23) Obroty TRION S.A. z jednostkami powiązanymi	91
24) Segmenty działalności	91

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

I. Skonsolidowane zestawienie pozycji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
AKTYWA					
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		117 916	109 022	108 485	66 667
1. Wartość firmy	1)	66 657	66 657	65 757	11 717
2. Inne wartości niematerialne	2)	420	424	447	652
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3)	26 942	26 519	27 427	46 650
4. Nieruchomości inwestycyjne	4)	9 258	9 258	9 258	3 303
5. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	5)	10 055	1 798	1 863	1 803
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6)	4 093	3 838	3 350	1 984
8. Pozostałe aktywa trwałe	7)	491	528	383	558
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		75 027	68 130	74 842	32 551
1. Zapasy	8)	14 286	15 512	15 614	14 144
2. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu					
3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9)	55 238	47 771	53 917	15 313
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10)	4 693	4 096	4 518	1 750
5. Pozostałe aktywa obrotowe	11)	810	751	793	1 344
AKTYWA RAZEM		192 943	177 152	183 327	99 218
PASYWA					
Kapitał własny razem		56 269	52 873	37 318	-2 271
I. Kapitał przypadający właścicielom jednostki dominującej		51 433	48 024	31 992	-7 590
1. Kapitał zakładowy	12)	53 937	48 133	34 004	34 004
2. Niepodzielony wynik finansowy		-14 541	-9 860	-45 767	-18 246
3. Akcje własne					
4. Kapitał zapasowy i rezerwy	13)	27 900	25 614	52 998	-7 014
5. Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte		-15 863	-15 863	-9 243	-16 334
II. Udziały niekontrolujące	14)	4 836	4 849	5 326	5 319
III. Ujemna wartość firmy					
IV. Zobowiązania długoterminowe		90 858	71 841	69 480	46 844
1. Kredyty i pożyczki długoterminowe	15)	61 513	43 018	41 411	18 204
2. Rezerwy długoterminowe	16)	7	7	7	67
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17)	2 728	2 621	2 662	2 696
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe					
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18)	26 610	26 195	25 400	25 877
V. Zobowiązania krótkoterminowe	20)	45 816	52 438	76 529	54 645
1. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	20)	12 770	17 605	32 194	29 087
2. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	21)	23 798	26 689	37 469	17 332
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków	22)	2 484	2 001	1 690	2 917
4. Krótkoterminowe rezerwy	23)	6 716	5 435	5 176	578
5. Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych					
6. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24)	48	708		4 731
PASYWA RAZEM		192 943	177 152	183 327	99 218
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	25)	0,17	0,18	0,19	-0,17
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	25)	0,17	0,18	0,19	-0,17

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

II. Skonsolidowane zestawienie zysku całkowitego

Wyszczególnienie	Nota	Za okres od;			
		01.07.2011r. do 30.09.2011r.	01.01.2011r. do 30.09.2011r.	01.07.2010r. do 30.09.2010r.	01.01.2010r. do 30.09.2010r.
I. Przychody	27)	11 935	35 459	18 640	53 771
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		8 179	25 252	11 982	39 397
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		3 756	10 207	6 658	14 374
II. Koszt własny sprzedaży	28)	9 454	30 921	17 729	50 693
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		6 539	22 238	12 823	40 963
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 915	8 683	4 906	9 730
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		2 481	4 538	911	3 078
IV. Koszty sprzedaży	28)	964	3 456	1 802	5 211
V. Koszty ogólnego zarządu	28)	1 743	7 822	2 652	7 488
VI. Pozostałe przychody operacyjne	29)	329	604	343	1 470
VII. Pozostałe koszty operacyjne	30)	2 920	4 194	1 523	6 339
VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (III-IV-V+VI-VII)		-2 817	-10 330	-4 723	-14 490
IX. Przychody finansowe	31)	776	1 557	52	2 357
X. Koszty finansowe	32)	3 017	7 285	889	5 524
XI. Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		0		0	
XII. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0	0
XIII. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0		0	
XIV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem(VIII+IX-X-XI)		-5 058	-16 058	-5 560	-17 657
XV. Podatek dochodowy	33)	-365	-1 027	154	1 802
XVI. Zysk (strata) za okres z działalności kontynuowanej (XII-XIII)		-4 693	-15 031	-5 714	-19 459
XVII. Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		0		0	
XVIII. Zysk (strata) za rok (XIV+XV)		-4 693	-15 031	-5 714	-19 459
Pozostały zysk całkowity:					
XIX. Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych		0		0	
XX. Wycena instrumentów finansowych DDS		0		0	
XXI. Różnice kursowe z konsolidacji		-1 120	-216	2 335	-2 631
XXII. Zyski (straty) aktuarialne		0		0	
XXIII. Udział w pozostałym zysku całkowitym jednostki stowarzyszonej		0		0	
XXIV. Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego		0		0	
XXV. Pozostały zysk całkowity po opodatkowaniu		-1 120	-216	2 335	-2 631
XXVI. Zysk (strata) całkowity		-5 813	-15 247	-3 379	-22 090
Zysk za rok przypadający na:					
- Właścicieli jednostki dominującej		-4 681	-14 541	-5 259	-18 246
- Udziałowców niekontrolujących (mniejszościowych)		-12	-490	-455	-1 213
Zysk całkowity przypadający na:					
- Właścicieli jednostki dominującej		-5 801	-14 757	-2 924	-20 877
- Udziałowców niekontrolujących (mniejszościowych)		-12	-490	-455	-1 213
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej z/akcję przypadający na właścicieli jednostki dominującej	34)	-0,02	-0,07	-0,11	-0,40
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej z/akcję przypadający na właścicieli jednostki dominującej	34)	-0,02	-0,07	-0,11	-0,40

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

III. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na właścicieli jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wycena instrumentów finansowych	Przeliczenie jednostki zagranicznej	Razem		
Stan na 01.01.2011r.	34 004	54 974	-55 010	0	0	-1 976	31 992	5 326	37 318
Zmiany w zasadach rachunkowości							0		0
Stan na 01.01.2011r. (po przekształceniu)	34 004	54 974	-55 010	0	0	-1 976	31 992	5 326	37 318
Zmiany kapitały w okresie	19 933	-24 882	24 606	0	0	-216	19 441	-490	18 951
- emisja akcji	44 747	-11 675					33 072		33 072
- przesunięcia między kapitałami	-24 814	24 814					0		0
- z podziału wyniku							0		0
- zysk całkowity			-14 541			-216	-14 757	-490	-15 247
-transfer do niepodzielonego wyniku		-44 922	44 922				0		0
- inne		6 901	-5 775				1 126		1 126
Stan na 30.09.2011r.	53 937	30 092	-30 404	0	0	-2 192	51 433	4 836	56 269

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na właścicieli jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wycena instrumentów finansowych	Przeliczenie jednostki zagranicznej	Razem		
Stan na 01.01.2011r.	34 004	54 974	-55 010	0	0	-1 976	31 992	5 326	37 318
Zmiany w zasadach rachunkowości							0		0
Stan na 01.01.2011r. (po przekształceniu)	34 004	54 974	-55 010	0	0	-1 976	31 992	5 326	37 318
Zmiany kapitały w okresie	14 129	-28 288	29 287	0	0	904	16 032	-477	15 555
- emisja akcji	38 943	11 228					50 171		50 171
- przesunięcia między kapitałami	-24 814						-24 814		-24 814
- z podziału wyniku							0		0

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- zysk całkowity			-9 860			904	-8 956	-477	-9 433
-transfer do niepodzielonego wyniku		-44 922	44 922				0		0
- inne		5 406	-5 775				-369		-369
Stan na 30.06.2011r.	48 133	26 686	-25 723	0	0	-1 072	48 024	4 849	52 873

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na właścicieli jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wycena instrumentów finansowych	Przeliczenie jednostki zagranicznej	Razem		
Stan na 01.01.2010r.	91 903	-6 124	-58 255	43	-4 426	0	23 141	6 532	29 673
Zmiany w zasadach rachunkowości							0		0
Stan na 01.01.2010r. (po przekształceniu)	91 903	-6 124	-58 255	43	-4 426	0	23 141	6 532	29 673
Zmiany kapitału w okresie	-57 899	61 098	3 245	-43	4 426	-1 976	8 851	-1 206	7 645
- emisja akcji		62 034					62 034		62 034
- przesunięcia między kapitałami		-4 383		-43	4 426		0		0
- z podziału wyniku							0		0
- zysk całkowity		11 358	-45 767				-34 409	-1 206	-35 615
-transfer do niepodzielonego wyniku	-57 899	-7 911	49 012				-16 798		-16 798
- inne						-1 976	-1 976		-1 976
Stan na 31.12.2010r.	34 004	54 974	-55 010	0	0	-1 976	31 992	5 326	37 318

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na właścicieli jednostki dominującej							Udział akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wycena instrumentów finansowych	Przeliczenie jednostki zagranicznej	Razem		
Stan na 01.01.2010r.	91 903	-6 124	-58 255	43	-4 426	0	23 141	6 532	29 673
Zmiany w zasadach rachunkowości							0		0

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Stan na 01.01.2010r. (po przekształceniu)	91 903	-6 124	-58 255	43	-4 426	0	23 141	6 532	29 673
Zmiany kapitały w okresie	-57 899	6 124	23 675	0	0	-2 631	-30 731	-1 213	-31 944
- emisja akcji							0		0
- przesunięcia między kapitałami							0		0
- z podziału wyniku							0		0
- zysk całkowity			-18 246				-18 246	-1 213	-19 459
-transfer do niepodzielonego wyniku		6 124	10 437				16 561		16 561
- inne	-57 899		31 484			-2 631	-29 046		-29 046
Stan na 30.09.2010r.	34 004	0	-34 580	43	-4 426	-2 631	-7 590	5 319	-2 271

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

IV. Skonsolidowane zestawienie przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Za okres od;			
	01.07.2011r. do 30.09.2011r.	01.01.2011r. do 30.09.2011r.	01.07.2010r. do 30.09.2010r.	01.01.2010r. do 30.09.2010r.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-4 693	-15 031	-6 408	-19 459
II. Korekty razem:	-9 643	11 477	3 474	14 263
1. Amortyzacja	1 042	2 248	1 094	3 237
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-77		-33	-33
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 135	2 918	-105	661
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	176	176	472	851
5. Zmiana stanu rezerw	1 389	1 606	1 403	804
6. Zmiana stanu zapasów	1 227	1 329	-344	2 642
7. Zmiana stanu należności	-6 869	-723	-1 802	1 143
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-7 802	-21 113	-3 240	-5 642
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	312	-491	176	1 268
10. Inne korekty	-176	25 527	5 853	9 332
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-14 336	-3 554	-2 934	-5 196
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	281	281	3 157	8 347
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	281	281	1 133	6 233
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0		0	
3. Z aktywów finansowych	0		2 024	2 114
4. Inne wpływy inwestycyjne	0		0	
II. Wydatki	-544	7	634	642
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-9	7	634	642
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0		0	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-535		0	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	825	274	2 523	7 705
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
I. Wpływy	13 584	17 601	528	1 169
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	300	1 045	0	
2. Kredyty i pożyczki	13 283	16 555	528	1 169
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0		0	
4. Inne wpływy finansowe	1	1	0	
II. Wydatki	-442	13 814	382	7 632
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0		0	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0		0	
3. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0		0	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	547	13 020	487	6 784
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0		0	
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0		0	187
7. Zapłacone odsetki	-989	794	-105	661
8. Pozostałe wydatki	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	14 026	3 787	146	-6 463
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	515	507	-265	-3 954
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 607	1 615	2 015	5 704
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 122	2 122	1 750	1 750

Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów finansowych	30.09.2011r.	30.09.2010r.
Środki w kasie i na rachunkach bankowych	2 122	1 744
Inne środki pieniężne		6
Razem	2 122	1 750

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

V. Informacja dodatkowa

1. Dane podstawowe

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej TRION S.A. sporządzone na dzień 30.09.2011r. oraz dane porównywalne na dzień 30.09.2010r. zawierają dane finansowe jednostki dominującej TRION S.A. oraz spółek zależnych.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tys. zł. polskich.

Nazwa podmiotu: TRION Spółka Akcyjna

Siedziba podmiotu: ul. Marcinkowskiego 154, 88-100 Inowrocław

KRS: Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS nr 0000024482

Regon: 351284072

NIP: 944-16-35-703

Podstawowy przedmiot działalności Emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności (po uwzględnieniu wydzielenia i przeniesienia działalności operacyjnej do spółek zależnych):

70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,

70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,

68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony

Przedmiot działalności TRION S.A. w Inowrocławiu według klasyfikacji przyjętej przez rynek równoległy:

Makrosektor – przemysł

Sektor – materiały budowlane /mbu.

Podstawowy przedmiot działalności Grupy realizowany przez poszczególne spółki zależne wskazano w pkt. 2 niniejszej informacji.

2. Skład Grupy kapitałowej

Na dzień 30.09.2011 roku w skład grupy kapitałowej TRION S.A. w Inowrocławiu wchodziły spółki zależne wg poniższego zestawienia.

Lp	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Przedmiot działania	Metoda konsolidacji	Wartość nominalna udziałów w tys. zł.	Procent posiadanego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Trion Financial Services S.A.	Luksemburg	Produkcja stolarki okiennej i drzwiowej	Pełna	31 tys. EUR	100	100
2	Trion Inwestycje Sp. z o.o.	Inowrocław	Realizacja projektów budowlanych	Pełna	5	100	100
3	CF PLUS S.A.	Gdańsk	Działalność developerska	Pełna	26 500	100	100

Spółka **TRION FINANCIAL SERVICES S.A.** z siedzibą w Luksemburgu (poprzednia nazwa **EUROPEAN WINDOWS S.A.**) posiada 82,07 % udziałów w spółce **VPO PROTIVANOV S.A.** z siedzibą w Protivanov w Republice Czeskiej, co pozwoliło na objęcie z dniem 01.10.2009r. w niej kontroli operacyjnej i zarządczej.

W skład Grup VPO PROTIVANOV objętej konsolidacją pełną wchodzi:

- VPO PROTIVANOV – zajmuje się produkcją i sprzedażą okien i drzwi PVC,
- ARGONA – zajmują się wytwarzaniem profili podkładowych PVC i paneli laminowanych oraz handlem osprzętem okiennym,
- VPO PLAST – zajmuje się produkcją i sprzedażą okien i drzwi PVC,

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

W skład Grup VPO PROTIVANOV nie objętej konsolidacją, wyceniane, ze względu na niewielkie znaczenie w wartości Grupy, metodą praw własności wchodzi:

- VPO Montaz – świadczy usługi montażowe okien i drzwi wytwarzanych i sprzedawanych w grupie VPO, część pracowników została zatrudniona w VPO Protivanov, gdzie powstał dział montażu, spółka przeznaczona do sprzedaży;
- VPO Serwis – świadczy usługi montażowe okien i drzwi w ramach okien i drzwi wytwarzanych i sprzedawanych w grupie VPO, spółka przeznaczona do sprzedaży;
- VPO PROMA – zajmuje się produkcją i sprzedażą okien i drzwi PVC, spółka przeznaczona do sprzedaży;
- Zlaty Chlum – zajmuje się działalnością spoza zakresu audytu (świadczy usługi hotelarskie), spółka w likwidacji;
- VPO Protivanov (Chorwacja) – zajmuje się działalnością spoza zakresu audytu (wynajem jachtu), spółka przeznaczona do sprzedaży;

Oferowane przez grupę produkty obejmują: okna, drzwi i profile z tworzywa sztucznego, okna i drzwi z drewna, bramy garażowe, rolety, żaluzje, parapety itp. oraz wszelkiego rodzaju akcesoria dla firm produkcyjnych, handlowych i montażowych w branży okiennej.

Spółka **TRION INWESTYCJE Sp. z o.o.** w Inowrocławiu jest podmiotem w grupie TRION S.A., którego założeniem jest uczestnictwo w procesach inwestycyjnych Grupy TRION. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr rejestru: 0000386446. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka CF PLUS S.A z siedzibą w Gdańsku wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000243822. Podstawowym przedmiotem działalności wg Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest: 64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Zakupiona przez TRION S.A. Spółka CF PLUS S.A. posiada cztery spółki celowe. Zadaniem tych spółek jest zorganizowanie i przeprowadzenie kompletnego procesu budowlanego zaplanowanych inwestycji w różnych rejonach Polski, które zakładają wybudowanie na obrzeżach najważniejszych aglomeracji miejskich jednorodzinnych osiedli mieszkaniowych, tj.:

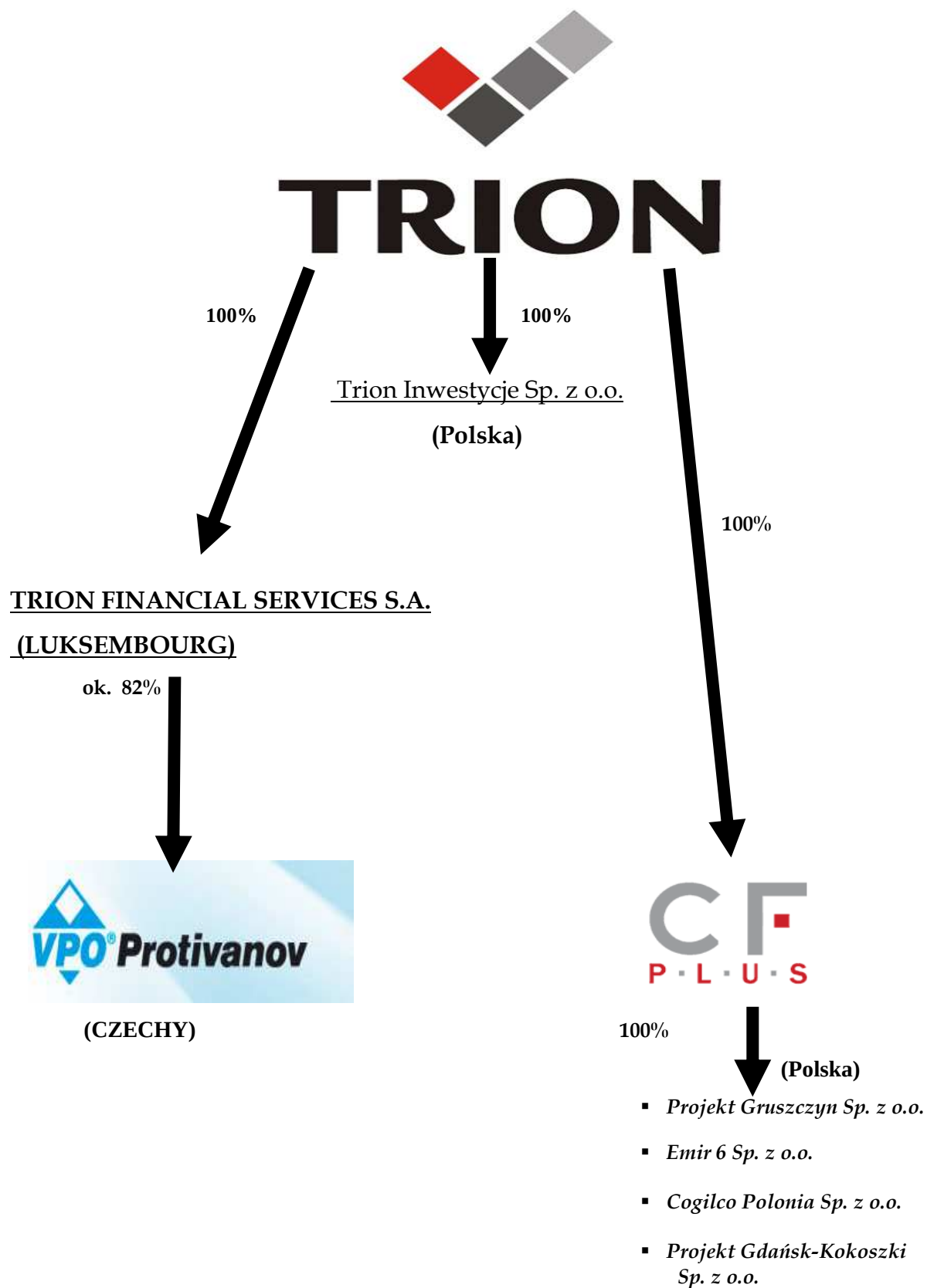
- **Projekt Gruszczyń Sp. z o.o.** – na nieruchomości gruntowej o powierzchni ponad 13 ha. w Gruszczyń koło Poznania, w gminie Swarzędz, spółka zrealizuje osiedle składające się ze stu kilkudziesięciu jednostek mieszkalnych w zabudowie jednorodzinnej szeregowej oraz małych domów wielorodzinnych
- **Emir 6 Sp. z o.o.** - spółka posiada prawo do gruntu w Krakowie pod przeznaczonego pod budownictwo mieszkaniowe jednorodzinne; powierzchnia gruntu wynosi 21,6 ha; planowana tu inwestycja to ponad 220 jednostek mieszkaniowych wraz z programem towarzyszącym
- **Cogilco Polonia Sp. z o.o.** - spółka posiada grunt w Kiekrzu koło Poznania przeznaczony pod budownictwo mieszkaniowe jednorodzinne; powierzchnia gruntu wynosi 4,8 ha, na którym powstanie około 50 domów
- **Projekt Gdańsk-Kokoszki Sp. z o.o.** - spółka posiada prawo do gruntu w Gdańsku przeznaczonego pod budownictwo mieszkaniowe jednorodzinne; powierzchnia gruntu wynosi 8,7 ha; planowane osiedle składać się będzie z ok. 100 budynków, w tym kilkanaście rezydencji,

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

AKTUALNA STRUKTURA GRUPY TRION



Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30.09.2011 roku.

Skład Zarządu wraz ze zmianami w ciągu roku:

Prezes Zarządu Jarosław Żołędowski	od 27.05.2010r.
Członek Zarządu Stanisław Pieciukiewicz	od 18.12.2007r.

4. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe, zarówno skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej TRION S.A. jak i skrócone jednostkowe dla Spółki TRION S.A., zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

Zarząd TRION S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Według Zarządu Spółki, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, istnieją jednakże okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę, o ile nie zostanie zrealizowany program naprawczy przygotowywany przez Zarząd Spółki. Działania Zarządu Spółki w tym zakresie opisano w sprawozdaniu za 2010 rok oraz poniżej w następnych punktach niniejszej informacji.

Sporządzenie sprawozdania wymagało dokonania szeregu szacunków oraz zastosowania własnego osądu w zakresie oszacowania potencjalnych kosztów związanych z toczącymi się przeciwko spółkom grupy postępowaniom sądowym zgodnie z MSR 37. Na dzień bilansowy spółki GK TRION są powodami oraz pozwanymi w kilku postępowaniach sądowych o nieznaczącym wpływie na sytuację finansową Grupy. Sporządzając sprawozdanie finansowe Grupa każdorazowo bada szanse i ryzyka związane w prowadzonymi postępowaniami sądowymi i stosownie do rezultatów takich analiz tworzy rezerwy na potencjalne straty. Zawsze jednak istnieje ryzyko, iż sąd wyda wyrok odmienny od przewidywań spółek i utworzone rezerwy okażą się niewystarczające lub niewspółmiernie wysokie w stosunku do rzeczywistych wyników postępowań.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte przez Zarząd w dniu 14 listopada 2011 roku.

5. Zasady rachunkowości i metody wyceny

- 1) Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania przychodów, kosztów i wyniku finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe, zarówno skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej TRION S.A. jak i skrócone jednostkowe dla Spółki TRION S.A., zostało sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy TRION S.A. oraz jednostkowym TRION S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

- 2) Sposób, metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W skład skróconego sprawozdania finansowego wchodzi:

- a) Skrócone zestawienie pozycji finansowej
- b) Skrócone zestawienie zysku całkowitego (zaprezentowane łącznie)

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- c) Skrócone zestawienie zmian w kapitałach własnych
- d) Skrócone zestawienie przepływów pieniężnych
- e) Wybrane noty objaśniające
- f) Skrócone zestawienie pozycji finansowej na początek najwcześniejszego okresu porównawczego w przypadku dokonania retrospektywnej zmiany polityki rachunkowości lub reklasyfikacji pozycji sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki dominującej TRION S.A. obejmuje swym zakresem sprawozdania jednostek zależnych sporządzane na określony dzień bilansowy każdego okresu obrachunkowego. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia. Wszelkie transakcje salda, przychody i koszty, nie zrealizowane zyski pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej, natomiast rachunek przepływów sporządzany jest metodą pośrednią.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem tych pozycji, które zgodnie z niniejszymi zasadami są wyceniane w inny sposób.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową TRION S.A. w Inowrocławiu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości zaprezentowane poniżej, zostały zastosowane do wszystkich okresów objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Z dniem 1 stycznia 2008 roku wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Jednostka dominująca obejmuje skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wszystkie dane jednostek zależnych metodą konsolidacji pełnej.

W pierwszej kolejności sumuje się kwoty poszczególnych pozycji:

- a) Zestawienia pozycji finansowej
- b) Zestawienia zysku całkowitego
- c) Zestawienia przepływów pieniężnych

a następnie przeprowadza się korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządza się na podstawie skonsolidowanego zestawienia pozycji finansowej, zestawień zmian w kapitałach własnych jednostek zależnych oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

6. Segmenty działalności

Z uwagi na dokonującą się restrukturyzację w Grupie, podstawowym segmentem działalności jest segment branżowy zawierający branżę stolarki otworowej oraz branżę developerską. Pozostałe rodzaje działalności, z uwagi na nieznaczący udział w obrotach Grupy ogółem zostały włączone do pozycji pozostałe. Podział na segmenty sporządzony jest w oparciu o wewnętrzny podział organizacyjny grupy (spółki produktowe, zależne i zakłady produkcyjne). Do każdego segmentu prowadzona jest odrębna ewidencja sprzedaży, kosztu własnego oraz przypisane są aktywa i pasywa bezpośrednio związane w danym segmentem. Wynikiem segmentu jest wynik na poziomie zysku (straty) na działalności operacyjnej.

Jednocześnie Spółka informuje, że nie sporządza informacji na temat przepływu środków pieniężnych w poszczególnych segmentach działalności.

Szczegółowe informacje o poszczególnych segmentach zamieszczono poniżej w pkt. VI w notach do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

7. Kursy zastosowane do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO:

Wyszczególnienie	Kursy EUR obowiązujące w okresie do:			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
Kurs średni obowiązujący na dany dzień bilansowy – przyjęty do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu	4,4112	3,9866	3,9603	3,9870
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie przyjęty do obliczenia poszczególnych pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	4,0413	3,9673	4,0044	4,0027
Kurs najwyższy w okresie	4,4900	4,0800	4,1770	4,1770
Kurs najniższy w okresie	3,8403	3,8403	3,8356	3,8356

Wyszczególnienie	Kursy CZK obowiązujące w okresie do:			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
Kurs średni obowiązujący na dany dzień bilansowy – przyjęty do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu	0,1791	0,1641	0,1580	0,1621
Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie przyjęty do obliczenia poszczególnych pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych	0,1660	0,1628	0,1585	0,1576
Kurs najwyższy w okresie	0,1810	0,1672	0,1638	0,1622
Kurs najniższy w okresie	0,1570	0,1570	0,1505	0,1505

8. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Zmiany wielkości szacunkowych z poszczególnych tytułów opisano poniżej w notach.

9. Informacje o istotnych dokonaniach lub niepowodzeniach Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

- a) W dniu 20.07.2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii U z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Uchwała ta jest związana z ostatnim etapem trwającego procesu restrukturyzacji i reorganizacji grupy kapitałowej TRION S.A., którego realizacja umożliwi pozyskanie kapitału na dalszy rozwój biznesowy i operacyjny grupy oraz otwiera nowy rozdział w historii działalności TRION S.A. Zarząd TRION S.A. podjął decyzję o przeprowadzeniu oferty publicznej nowych akcji serii U z prawem poboru i zwraca się do Zgromadzenia Akcjonariuszy TRION S.A. z rekomendacją celem jej uchwalenia.

Środki pozyskane przez Spółkę z emisji akcji serii U zostaną przeznaczone na realizację projektów deweloperskich, które Spółka pozyskała dzięki strategicznej inwestycji Alterco S.A. (poprzez spółkę zależną - Grandecassius Limited) polegającej na sprzedaży akcji spółki CF Plus S.A. do TRION S.A., oraz które jeszcze pozyska w najbliższym czasie poprzez wniesienie przez Alterco S.A. kolejnych aktywów deweloperskich do Grupy Kapitałowej TRION S.A. TRION – po włączeniu w grudniu 2010 r. w struktury Grupy Alterco – odpowiedzialny jest za rozwój pionu mieszkaniowego w Grupie jako centrum operacyjne,

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

nadzorca, koordynator i realizator działań inwestycyjnych w obszarze budownictwa jedno- i wielorodzinnego. Oprócz inwestycji w zakresie budownictwa jednorodzinne, TRION będzie również realizował projekty w obszarze budownictwa wielorodzinnego - stanie się to po wniesieniu przez Alterco S.A. do TRION S.A. całej gotowej struktury deweloperskiej, której zakup obecnie finalizuje. W jej skład wchodzi wybudowane i będące w ciągłej sprzedaży mieszkania, inwestycje w toku oraz w fazie projektowej. Na te i wyżej opisane inwestycje w zakresie budowy osiedli domów jednorodzinnych, Zarząd planuje przeznaczyć środki pieniężne pozyskane z emisji akcji serii U. Zarząd TRION S.A. rekomenduje parytet wymiany akcji na prawo poboru w stosunku 1:1 oraz cenę emisyjną akcji serii U w wysokości 0,20 zł, tym samym wywiązując się wobec Akcjonariuszy z wcześniej składanych zapowiedzi, zapewniając jednocześnie o dalszym realizowaniu dotychczasowej polityki informacyjnej wobec Akcjonariuszy Spółki, konsekwentnym wdrażaniu przyjętej strategii biznesowej oraz podejmowaniu wszelkich działań mających na celu wzrost wartości Spółki TRION S.A.

- b) W dniu 20.07.2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmiany Statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, ma na celu uproszczenie i ograniczenie w czasie procedury podwyższania kapitału zakładowego, a tym samym ułatwienie Spółce w zmieniających się warunkach rynkowych pozyskania środków finansowych w sposób pozwalający jak najkorzystniej dostosować potrzeby Spółki do panujących warunków zewnętrznych. Ponadto w związku z przyjętą strategią Zarządu zmierzającą do wzrostu wartości Spółki i ekspansji rynkowej, zasadnym jest upoważnienie Zarządu do sprawnego emitowania papierów wartościowych bez konieczności ponoszenia kosztów zwoływania i odbywania Walnego Zgromadzenia oraz związanych z tym faktem opóźnień. Emitowanie akcji przez Zarząd w ramach kapitału docelowego ułatwi realizację strategii przyjętej przez Zarząd Spółki i przyczyni się do poszerzenia zakresu działalności Spółki, uzyskania przez nią silnej pozycji na rynku oraz poprawy jej wyników finansowych. Dodatkowo udzielenie Zarządowi upoważnienia do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej, w opinii akcjonariuszy jest uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy. Jednocześnie prawa akcjonariuszy są dostatecznie chronione przez wymóg uzyskania zgody Rady Nadzorczej na pozbawienie prawa poboru w całości lub części. Uchwała ta w związku z brakiem 1/3 wymaganego kworum nie została zarejestrowana przez sąd rejestrowy w Bydgoszczy.

Ponownie uchwała ta została skutecznie podjęta przez Nadzwyczajne Wlane Zgromadzenie Akcjonariuszy TRION S.A. w dniu 31.10.2011 r. Spółka w najbliższym czasie zamierza złożyć wniosek o rejestrację sądową nowej wysokości kapitału docelowego.

- c) W dniu 20 lipca 2011 roku Zarząd TRION S.A. powziął informację z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze nowej emisji akcji serii T4 i T5 z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmianie treści § 7 Statutu spółki, dokonanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 3 z dnia 31.05.2011 r. oraz uchwały nr 1 z dnia 27.06.2011 r. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji sądowej emisji akcji serii T4 i T5 wynosi 53.937.237,40 zł i dzieli się na 269.686.187 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.
- d) W dniu 21 lipca 2011 roku Zarządy Spółek TRION S.A. oraz CF PLUS S.A. podjęły uchwały w sprawie przyjęcia planu połączenia TRION S.A. ze spółką CF PLUS S.A. W opinii Zarządu TRION S.A. planowane połączenie uporządkuje strukturę organizacyjną grupy kapitałowej

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

TRION S.A. oraz umożliwi obniżenie ponoszonych przez spółki kosztów działalności. Po uproszeniu struktury planowane jest przekształcenie spółek celowych w spółki komandytowo-akcyjne, które pozwoli na szybkie dokapitalizowanie spółek oraz wspólną politykę optymalizującą procedury rozliczeń finansowych.

- e) 21.07.2011 roku BRE LEASING S.A. poinformowała TRION S.A. o wypełnieniu weksli posiadanych, jako zabezpieczenie umów leasingu będących w posiadaniu Spółki zestawów ciężarowych, na łączną kwotę 1.991.203,06 zł. Na kwotę tą składa się nieuregulowane zobowiązanie z tytułu zaległych opłat leasingowych w wysokości 720.775,02 zł. oraz kwota 1.270.428,04 będąca ostatecznym rozliczeniem rozwiązanych w 2010 roku tych umów i figurująca w księgach Spółki jako zobowiązanie warunkowe na rzecz BRE LEASING S.A. Na powyższą kwotę w lipcu br. została utworzyła rezerwę w ciężar wyniku finansowego.
- f) W dniu 21.07.2011 r. umowa objęcia akcji serii T4 z 4 Business Consulting - Tomasz Gromek z siedzibą w Piasecznie została rozwiązana w związku z brakiem wniesienia wkładów na pokrycie akcji TRION S.A. z tytułu ich objęcia. Powyższe rozwiązanie umowy jest tylko formalnym potwierdzeniem zaistniałego faktu. Emisja akcji serii T4 została zarejestrowana przez sąd rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 20.07.2011 roku i nie dotyczyła rozwiązywania umowy z 4 Business Consulting.
- g) W dniu 8 września 2011 roku Spółka zawarła ze spółką Slidellco Holdings Ltd. ("Slidellco") przy udziale Derwent Sp. z o.o. S.K.A. ("Derwent") umowę inwestycyjną ("Umowa"), na mocy której: Spółka nabędzie od Slidellco 2.335 udziałów ("Udziały I") w Korporacji Budowlanej DOM Sp. z o.o. ("KB DOM"), stanowiących łącznie w dniu zawarcia Umowy 4,65% kapitału zakładowego KB DOM oraz uprawniających łącznie w dniu zawarcia Umowy do 4,65% głosów na zgromadzeniu wspólników KB DOM, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 8.092.781,45 zł; przejście własności Udziałów I na rzecz Spółki zgodnie z Umową nastąpi w momencie zapisania Akcji I (zgodnie z definicją poniżej) na rachunku papierów wartościowych Slidellco;
(b) pod warunkiem zaoferowania przez Spółkę do objęcia przez Slidellco Warrantów (zgodnie z definicją poniżej), Slidellco zobowiązało się sprzedać Spółce 47.869 udziałów w KB DOM ("Udziały II"), stanowiących łącznie w dniu zawarcia Umowy 95,35% kapitału zakładowego KB DOM oraz uprawniających łącznie w dniu zawarcia Umowy do 95,35% głosów na zgromadzeniu wspólników KB DOM, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 165.907.218,55 zł; przejście własności Udziałów II na rzecz Spółki nastąpi w momencie zapisania Akcji II (zgodnie z definicją poniżej) na rachunku papierów wartościowych Slidellco;
(c) Spółka zobowiązała się do zaoferowania Slidellco do objęcia w ramach oferty prywatnej 26.968.618 akcji zwykłych na okaziciela serii U Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda, emitowanych w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru z kapitału docelowego ("Akcje I"). W celu wykonania zobowiązania Spółki, w dniu 8 września 2011 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała Zarządu została podjęta za zgodą Rady Nadzorcza Spółki. W dniu 8 września 2011 roku Spółka podpisała ze Slidellco umowę objęcia Akcji I za łączną cenę emisyjną równą 8.090.585,40 zł, tj. 0,30 zł za każdą akcję;
(d) Spółka zobowiązała się do dokonania w terminie do dnia 10 października 2011 roku jednokrotnej emisji 553.031.382 nieodpłatnych, zbywalnych warrantów subskrypcyjnych ("Warranty"), skierowanej wyłącznie do Slidellco, z których każdy Warrant będzie upoważniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda, po cenie emisyjnej wynoszącej 0,30 zł za jedną akcję, tj. wszystkie Warranty będą uprawniały do objęcia łącznie 553.031.382 akcji Spółki ("Akcje II") za łączną cenę emisyjną wynoszącą 165.909.414,60 zł za wszystkie Akcje II; Spółka zobowiązała się do zaoferowania Slidellco Warrantów w terminie do 15 listopada 2011 roku, natomiast emisja Akcji II zgodnie z Umową nastąpi nie później niż do dnia 20 listopada 2011 roku;
pkt (a)-(d) powyżej łącznie zwane "Transakcją".
Po przeprowadzeniu Transakcji Spółka będzie posiadała 100% udziałów w KB DOM.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Zgodnie z Umową rozliczenie Transakcji ma nastąpić poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności przysługujących Slidellco wobec Trion z tytułu zapłaty ceny sprzedaży za Udziały I i Udziały II z wierzytelnościami przysługującymi Trion wobec Slidellco o wniesienie wkładu na pokrycie Akcji I i Akcji II, na zasadach przewidzianych w Umowie. W dniu 8 września 2011 r. Spółka zawarła ze Slidellco umowę potrącenia wierzytelności, na mocy której Spółka i Slidellco potrąciły wymagalną wierzytelność przysługującą Spółce w stosunku do Slidellco z tytułu objęcia Akcji I w kwocie 8.090.585,40 zł z wymagalną wierzytelnością pieniężną przysługującą Slidellco w stosunku do Spółki w wysokości 8.092.781,45 zł z tytułu zapłaty ceny sprzedaży za Udziały I, do wysokości wierzytelności niższej. W wyniku dokonanego potrącenia cały wkład pieniężny należny Spółce od Slidellco tytułem pokrycia objętych przez Slidellco Akcji I został wniesiony.

Dodatkowo, w przypadku gdy po emisji Akcji II, lecz nie później niż do dnia 21 grudnia 2011 roku, Spółka dokona dodatkowej emisji gotówkowej do 100.000.000 nowych akcji w cenie emisyjnej 0,30 zł każda akcja, skierowanej do podmiotów trzecich, to - w przypadku nieobjęcia całej dodatkowej emisji przez te podmioty trzecie - Slidellco oraz Derwent zobowiązały się objąć nieobjęte akcje tej emisji w części proporcjonalnej do swojego udziału w akcjonariacie Spółki. Ponadto, Umowa przewiduje:

(a) prawo do odstąpienia przez Spółkę w całości lub w części od Umowy w przypadku: (i) niezawarcia przez Slidellco umowy sprzedaży Udziałów II na rzecz Spółki pomimo zaoferowania przez Spółkę Warrantów do objęcia przez Slidellco; lub (ii) niewykonania lub nienależytego wykonania innych istotnych zobowiązań przez Slidellco wynikających z Umowy; oraz

(b) prawo do odstąpienia przez Slidellco w całości lub w części od Umowy w przypadku: (i) niewyemitowania lub niezaoferowania Slidellco objęcia Akcji I; (ii) niewyemitowania lub niezaoferowania Slidellco objęcia Warrantów lub niewyemitowania Akcji II; (iii) niewykonania lub nienależytego wykonania innych istotnych zobowiązań Spółki wynikających z Umowy; (iv) spadku poniżej 0,20 zł średniej arytmetycznej cen zamknięcia notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie przez dowolne kolejne 7 dni sesyjnych w okresie od dnia podpisania Umowy do dnia zaoferowania przez Spółkę Warrantów do objęcia przez Slidellco; lub (v) jakiegokolwiek zmiany treści statutu Spółki, po zarejestrowaniu zmiany będącej aktualnie przedmiotem postępowania rejestrowego. Umowa została uznana za znaczącą, ponieważ wartość Umowy przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

Zawarta umowa inwestycyjna po zakończeniu całego procesu transakcyjnego w opinii Zarządu Spółki wniesie przede wszystkim dodaną wartość kompetencyjną i jakościową do Spółki TRION S.A., działającej w branży deweloperskiej od grudnia 2010 roku. W wyniku zawartej umowy zostanie włączona do Grupy TRION spółka KB DOM. Podmiot ten posiada profesjonalnie zorganizowane budowlane procesy technologiczne oraz zakontraktowaną wartość sprzedaży produktów budownictwa mieszkaniowego, mieszkań w segmencie standardu popularnego. Struktury spółki KB DOM stanowią będą filar działalności budowlanej TRION S.A. Od grudnia 2010 r. tj. od momentu włączenia do Grupy TRION spółki CF PLUS S.A., a tym samym wniesienia aktywów w postaci nieruchomości przeznaczonych na projekty deweloperskie TRION S.A. poszukiwał rozwiązania pozwalającego na rozpoczęcie operacyjnej działalności budowlanej. Według oceny Zarządu Spółki, KB DOM stanowić będzie sprawne ogniwo technologiczne w obszarze budowy domów jednorodzinnych, budownictwa wielorodzinnego w segmencie mieszkań popularnych, budownictwa komunalnego wykazującego aktualnie wysoki wskaźnik zapotrzebowania rynku mieszkaniowego w Polsce. Dodatkowym atutem jest to, iż obok produkcji konstrukcyjnej elementów budownictwa mieszkaniowego Spółka prowadzi produkcję oraz sprzedaż systemu elewacji wentylowanej, kostki brukowej oraz kompletnej gamy galanterii dla budownictwa drogowego, rur betonowych i żelbetonowych, wpustów betonowych, płyt elewacyjnych w systemach T-Wall, Freyssisol na wiadukty i mosty, a także elementów odwodnienia pasa

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

drogowego. Spółka oferuje bardzo szeroki asortyment wysoko jakościowych wyrobów dla budownictwa mieszkaniowego tj. ściany, stropy, płyty elewacyjne i dekoracyjne, system elewacji wentylowanych, elementy małej architektury jak np. kostka drogowa, krawężniki, obrzeża, płyty parkingowe, elementy zabudowy skarp, ogrodzenia. Spółka posiada również dobrze rozwinięte kanały dystrybucji na duże inwestycje drogowe, jak np. na budowę Autostrady A1. W ofercie KB DOM znajdują się również wszechstronne produkty infrastruktury drogowej w tym zabudowy pasa drogowego m.in. takie jak elementy elewacyjne wiaduktów i mostów, filary pod ekrany akustyczne, elementy odwodnienia pasa drogowego, rury betonowe i żelbetowe, wpusty drogowe, płyty drogowe i tramwajowe, płyty YOMB, kilkanaście różnorodnych produktów odwodnienia. Spółka współpracuje również z wykonawcami rurociągów gazowych dostarczając obciążniki i inne wyroby betonowe. Z momentem sfinalizowania całej transakcji i nabycia 100% udziałów spółki KB DOM w strukturach Grupy TRION znajdzie się podmiot umożliwiający faktyczne rozpoczęcie operacyjnego procesu budowlanego i technologicznego. Wdrożona przez spółkę nowoczesna technologia prefabrykacji budynków wielorodzinnych w segmencie mieszkań popularnych, świadczenie usług generalnego wykonawstwa w zakresie prac budowlanych oraz posiadane przez KB DOM zakontraktowane projekty deweloperskie rozpoczęte na terenie Polski północnej docelowo po zamknięciu całego procesu transakcyjnego, w opinii Zarządu oraz Rady Nadzorczej TRION S.A., zwiększą dynamikę generowanych przychodów Grupy TRION oraz usprawnią płynność struktury przepływów pieniężnych.

- h) W dniu 29 września 2011 r. spółka zawarła ze spółką Slidellco Holdings Ltd. ("Slidellco") przy udziale Derwent Sp. z o.o. Marseille S.K.A. ("Derwent") aneks ("Aneks") do Umowy Inwestycyjnej, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 56/2011 z dnia 9 września 2011 roku ("Umowa"). Zgodnie z Aneksem, przejście własności Udziałów I (zgodnie z definicją wskazaną w raporcie bieżącym nr 56/2011) na rzecz Spółki nastąpi w momencie wydania dokumentów Akcji I (zgodnie z definicją wskazaną w raporcie nr 56/2011), nie zaś w momencie zapisania Akcji I na rachunku papierów wartościowych, jak przewidywała pierwotna treść Umowy. Zgodnie z Aneksem, Akcje I zostaną wydane w formie dokumentu w jednym odcinku zbiorowym, lub, na żądanie Slidellco, w kilku odcinkach zbiorowych, w terminie 2 dni roboczych od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Aneks przewiduje również wydłużenie terminu do emisji Warrantów (zgodnie z definicją wskazaną w raporcie bieżącym nr 56/2011) - do 7 listopada 2011 r., oraz terminu do ich zaoferowania Slidellco - do 30 listopada 2011 r. Ponadto, zgodnie z Aneksem, Spółka zobowiązała się doprowadzić do dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym papierów wartościowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji I, Akcji II oraz wszystkich pozostałych akcji na okaziciela Spółki niedopuszczonych do obrotu oraz do zdematerializowania wskazanych akcji w terminie do 31 grudnia 2011 r. W tym celu Spółka zobowiązała się do sporządzenia prospektu emisyjnego oraz do jego złożenia do Komisji Nadzoru Finansowego w terminie najpóźniej do 31 października 2011 r. Do czasu ich dematerializacji Akcje I i Akcje II będą miały formę dokumentu i mogą zostać wydane w jednym lub kilku odcinkach zbiorowych. Zgodnie z Aneksem, po emisji Akcji II lub wcześniej według uznania Slidellco, Spółka dokona dodatkowej emisji gotówkowej do 100.000.000 nowych akcji po cenie emisyjnej 0,30 zł każda akcja, skierowanej do podmiotów trzecich, a w przypadku nieobjęcia całej dodatkowej emisji przez te podmioty trzecie, Slidellco oraz Derwent zobowiązały się objąć nieobjęte akcje tej emisji w części proporcjonalnej do swojego udziału w akcjonariacie Spółki.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym na ten dzień, a które mogłyby mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe grupy kapitałowej.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

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

- 1) Na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej w III kwartale br. znaczący wpływ miała sytuacja w zakresie płynności finansowej we wszystkich spółkach zależnych. Osiągnięte straty w ubiegłym roku przełożyły się negatywnie na wyniki bieżącego okresu, głównie w zakresie niewystarczającego poziomu środków obrotowych warunkującego płynne prowadzenie działalności operacyjnej.
- 2) W III kwartale br., na kondycję i sytuację Grupy istotny wpływ miał ogólny stan polskiej gospodarki. W finansowaniu budownictwa niezmiernie istotne są warunki kredytowe, które w obecnym okresie nie sprzyjają rozwojowi w tej branży. Wysokość oprocentowania kredytów dla budownictwa zależy od polityki państwa (preferencyjne kredyty), ale również od poziomu stóp procentowych. W tych okolicznościach w minionym kwartale wystąpiło wyraźne spowolnienie wzrostu gospodarczego oraz pogorszenie się stanu dobrej koniunktury w gospodarce polskiej. Wystąpienie takich zmian miało negatywny wpływ na tempo wzrostu produktów i usług oferowanych przez spółki produktowe Grupy, a przez to osiągany przez nie wynik na sprzedaży. W III kwartale 2011 roku sytuację ekonomiczną w Polsce określały następujące czynniki:
 - słaby wzrost gospodarczy w kraju
 - utrzymujący się kryzys w gospodarkach krajów inwestujących w Polskę
 - ciągle utrzymujący się kryzys na rynkach finansowych
 - niechęć inwestorów do inwestowania w nieruchomości
 - niska skłonność gospodarki do inwestowania

11. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W branży, w jakiej działa Grupa Kapitałowa TRION S.A. (branża budowlana i developerska), występuje zjawisko sezonowości oraz cykliczności charakteryzujące się niskimi przychodami w I kwartale, zwiększającymi się w II oraz w III kwartale każdego roku. W IV kwartale następuje zazwyczaj spadek przychodów o ile nie nastąpi zachwianie cykliczności wskutek procesów od spółki niezależnych. Przykładem tego może być zmiana polityki podatkowej państwa (likwidacja lub zmiana różnego rodzaju ulg podatkowych).

W okresie minionych trzech kwartałów sezonowość działalności została pogłębiona przez dające się wyraźnie zaobserwować spowolnienie wzrostu gospodarczego w całej gospodarce narodowej.

12. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

- a) 8 września 2011 roku zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji akcji w ramach kapitału docelowego serii U – emisja ta została opisana w pkt 9 ppkt g); w dniu 6 października 2011 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie dotyczące rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze nowej emisji akcji serii U z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany treści § 7 Statutu spółki, dokonanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 8.09.2011 r. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji sądowej emisji akcji serii U wynosi 59.330.961,00 zł i dzieli się na 296.654.805 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 złotych każda

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- b) 20 października 2011 roku zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii U1 z pozbawieniem prawa poboru akcji serii U1 dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki. Podjęta decyzja to wynik uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 1/10/2011 podjętej w dniu 17.10.2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy Spółki przez Zarząd Spółki prawa poboru akcji serii U1 oraz w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii U1. Rezultatem podjętej przez Zarząd uchwały jest podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 450.000 zł tj. z kwoty 59.330.961 zł do kwoty 59.780.961 zł w drodze emisji 2.250.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii U1 o wartości nominalnej 0,20 zł. Cena emisyjna wynosi 0,20 zł. Akcje serii U1 zostaną zaoferowane inwestorom zainteresowanym gotówkowym dofinansowaniem Spółki, tj.:

1) 1.000.000 sztuk akcji serii U1 ze Spółką Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. w cenie emisyjnej 0,20 zł za jedną akcję, w łącznej cenie emisyjnej 200.000,00 zł,

2) 1.250.000 sztuk akcji serii U1 z "Derwent Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością" Marseille Spółka komandytowo-akcyjna w cenie emisyjnej 0,20 zł za jedną akcję, w łącznej cenie emisyjnej 250.000,00 zł.

Wyżej wymienione emisje zostały szczegółowo opisane powyżej w pkt. 9 niniejszej informacji.

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

W żadnej ze spółek z Grupy Kapitałowej TRION S.A. dywidendy nie wypłacano.

14. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

6 października 2011 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie dotyczące rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze nowej emisji akcji serii U z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany treści § 7 Statutu spółki, dokonanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 8.09.2011 r. Wysokość kapitału zakładowego Spółki po rejestracji sądowej emisji akcji serii U wynosi 59.330.961,00 zł i dzieli się na 296.654.805 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

W dniu 31.10.2011 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TRION S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na połączenie ze spółką CF PLUS SA. Uchwała ta jest związana z trwającym procesem restrukturyzacji i reorganizacji grupy kapitałowej TRION S.A. W opinii Zarządu TRION S.A. planowane połączenie uporządkuje strukturę organizacyjną grupy kapitałowej TRION S.A. oraz umożliwi obniżenie ponoszonych przez spółki kosztów działalności. Po uproszeniu struktury planowane jest przekształcenie spółek celowych w spółki komandytowo-akcyjne, które pozwoli na szybkie dokapitalizowanie spółek oraz wspólną politykę optymalizującą procedury rozliczeń finansowych.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym na ten dzień, a które mogłyby mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe grupy kapitałowej.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

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

W Grupie Kapitałowej do dnia przekazania niniejszego raportu w strukturze organizacyjnej Grupy wystąpiły następujące zdarzenia:

W dniu 31.10.2011 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TRION S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na połączenie ze spółką CF PLUS SA. Uchwała ta jest związana z trwającym procesem restrukturyzacji i reorganizacji grupy kapitałowej TRION S.A. W opinii Zarządu TRION S.A. planowane połączenie uporządkuje strukturę organizacyjną grupy kapitałowej TRION S.A. oraz umożliwi obniżenie ponoszonych przez spółki kosztów działalności. Po uproszeniu struktury planowane jest przekształcenie spółek celowych w spółki komandytowo-akcyjne, które pozwoli na szybkie dokapitalizowanie spółek oraz wspólną politykę optymalizującą procedury rozliczeń finansowych.

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

Wykaz zobowiązań warunkowych zabezpieczających zaciągnięte zobowiązania Grupy Kapitałowej przedstawiono poniżej w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

17. 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 nie publikował prognozy wyników na rok 2011.

18. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu TRION S.A. na dzień przekazania raportu rocznego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TRION S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego za III kwartał 2011 roku, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

Głównymi akcjonariuszami TRION S.A. są:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za półrocze 2011r.	Liczba akcji nabytych do terminu przekazania raportu	Liczba akcji zbytych do terminu przekazania raportu	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za III kw. 2011	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
„DERWENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Marseille S.K.A.	24 000 000	26 075 863	0	50 075 863	16,88	50 075 863	16,88
GRANDECASSIUS LIMITED, Cypr	98 832 078	0	62 4999 047	36 333 031	12,25	36 333 031	12,25

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

AG SP. z o.o.	0	0	0	34 669 047	11,69	34 669 047	11,69
Slidellco Holdings Limited	0	0	0	26 968 618	9,09	26 968 618	9,09
Gospodarczy Bank Wielkopolski S.A.	16 026 464	371 376	0	16 397 840	5,53	16 397 840	5,53

19. Zmiany w stanie posiadania akcji TRION S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące TRION S.A., zgodnie z posiadanymi przez TRION S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego, odrębnie dla każdej z osób.

Zestawienie stanu posiadania akcji lub opcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień raportu, oraz wskazanie zmian w strukturze:

Zarząd

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za półrocze 2010	Liczba akcji nabytych do terminu przekazania raportu	Liczba akcji zbytych do terminu przekazania raportu	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za III kw. 2011	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
Jarosław Żołędowski	2 500 000	0	0	2 500 000	0,92	2 500 000	0,93
Stanisław Pieciukiewicz	0	0	0	0	0	0	0

Rada Nadzorcza

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za półrocze 2011	Liczba akcji nabytych do terminu przekazania raportu	Liczba akcji zbytych do terminu przekazania raportu	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania raportu za III kw. 2011	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
Peter Behnke	7 221 634	120 785	0	7 342 419	2,48	7 342 419	2,48
Andrzej Bilski	0	0	0	0	0	0	0
Józef Bytner	24 525	0	0	24 525	0,01	24 525	0,01

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Maciej Drogoń	0	0	0	0	0	0	0
Adam Skowroński*	0	0	0	0	0	0	0
Jacek Więcek	0	0	0	0	0	0	0

* Pan Adam Skowroński jest Wiceprezesem banku SGB-BANK SA będącego akcjonariuszem TRION S.A.

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

W III kwartale 2011 roku nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Nie toczyło się dwa lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

21. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

W III kwartale 2011 roku, w TRION S.A. nie wystąpiły transakcje zawierane między podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Nieznaczone odchylenia, w stosunku do notowań giełdowych, z uwagi na sytuację Spółki, Zarząd Spółki, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, zastosował ustalając cenę emisyjną akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w serii U, dla której ustalono cenę 0,20 zł za 1 akcję.

Szczegółowe warunki emisji tych akcji zostały opisane w pkt. V. 9. niniejszego raportu.

22. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji (powyżej 10% kapitałów emitenta)

TRION S.A. ani spółki od niej zależne nie udzielały w III kwartale 2011r. gwarancji i poręczeń, których łączna wartość dotycząca jednego podmiotu stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

W ocenie Emitenta nie występują inne istotne informacje dla oceny jego sytuacji oraz możliwości realizacji zobowiązań poza opisanymi w punktach poprzedzających niniejszego sprawozdania oraz w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

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

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

W ocenie Emitenta następujące czynniki mogą mieć wpływ na wyniki i perspektywy rozwoju w II półroczu 2011 r.:

- a. Sfinalizowanie przejęcia spółki KB Dom Sp. z o.o. spowoduje w ocenie zarządu zwiększenie przychodów, poprawę cash flow i pozytywnie wpłynie na wynik finansowy grupy, korzystając z efektu synergii oraz z poszerzenia oferty produktowej grupy. Finalizacja umowy inwestycyjnej ze Slidellco, Derwent, oraz prawdopodobnie z jeszcze jednym strategicznym inwestorem - polską instytucją finansową, umożliwi pozyskanie gotówki niezbędnej na prowadzenie działalności operacyjnej oraz spłatę zobowiązań, co szczególnie w trudnym momencie dla przeprowadzenia emisji publicznej pozwoli spółce zabezpieczyć odpowiednią wartość środków niezbędną do prowadzenia działalności gospodarczej.
- b. Zarząd Spółki konsekwentnie realizuje wdrażany w życie od 2010 roku program naprawczy, obejmujący poprawienie struktury kapitałów oraz oddłużenie Grupy Kapitałowej,
- c. Pozyskanie finansowania, będące jednym z etapów programu rozwojowego grupy pozwoli na ukończenie rozpoczętych projektów budowlanych, sprzedaż gotowych produktów, a tym samym wygenerowanie przychodu
- d. Nadal prowadzone rozmowy z potencjalnymi inwestorami oraz trwający równoległe program naprawczy w Grupie TRION zakłada:
 - 1) Sprzedaż majątku niewykorzystanego i niepracującego,
 - 2) Zawarcie odpowiednich porozumień i spłata wierzycieli Grupy Kapitałowej oraz radykalne ograniczenie kosztów funkcjonowania tj. redukcja zatrudnienia, kosztów ogólnych zarządu,
 - 3) Zintensyfikowanie efektów kooperacji mając na względzie przejęcie faktycznej kontroli zarządczej nad czeską grupą VPO Protivanov. Spółki czeskie aktualnie wykazują stabilizację obrotów przy jednoczesnej obniżce kosztów, będącej efektem wdrażanego w spółkach grupy programu oszczędnościowego w zakresie wysokości kosztów. Zarząd grupy VPO postrzega działalność w 2011 roku perspektywicznie i zakłada zakończenie roku 2011 z zadowalającym wynikiem finansowym, na co wskazywać mogą optymistyczne dane dotyczące bieżącej sprzedaży. Zarząd VPO Protivanov realizuje wspólnie z TRION S.A. ustaloną strategię rozwoju Grupy w oparciu o rozwój sieci sprzedaży i pełne wykorzystanie synergii. Dzięki kontaktom TRION S.A. spółki czeskie rozpoczęły również prace nad zaistnieniem na szerszym rynku europejskim, przede wszystkim zaś brytyjskim.
- e. Utrzymujące się wyraźne spowolnienie wzrostu gospodarczego oraz pogorszący się stan koniunktury w gospodarce polskiej. Utrzymanie tego trendu będzie miało negatywny wpływ na tempo wzrostu produktów i usług oferowanych przez spółki produktowe Grupy, a przez to na osiągnięty przez nie wynik na sprzedaży i odwrotnie. Zmiana trendu wpłynie na osiągnięte wyniki korzystnie.

VI. Wybrane noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Poniższe noty zawierają te informacje i dane dotyczące Grupy Kapitałowej TRION S.A., które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i równocześnie uległy istotnym zmianom w bieżących okresie raportowania w stosunku do poprzednich okresów.

1) Wartość firmy

Wartość firmy	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

a) wartość firmy jednostek podporządkowanych	66 657	66 657	65 757	11 717
- jednostek zależnych, z tego:	66 657	66 657	65 757	11 717
- Orion+ Sp. z o.o.				7 840
- TFS SA	3 877	3 877	3 877	3 877
- CF PLUS SA	62 780	62 780	61 880	
- jednostek współzależnych, z tego:	0	0	0	
- jednostek stowarzyszonych, z tego:	0	0	0	

2) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	387	391	414	505
- oprogramowanie komputerowe	346	391	414	505
Inne wartości niematerialne	31	31	31	147
Zaliczki na wartości niematerialne	2	2	2	0
Wartości niematerialne, razem	420	424	447	652

3) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe, razem	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) środki trwałe, w tym:	26 942	26 456	27 334	45 086
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	572	572	550	3 899
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18 360	18 454	17 915	28 819
- urządzenia techniczne i maszyny	6 835	6 297	7 213	9 703
- środki transportu	1 175	1 105	1 345	1 922
- inne środki trwałe	0	28	311	743
b) środki trwałe w budowie	0	63	93	1 564
c) zaliczki na środki trwałe w budowie				
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	26 942	26 519	27 427	46 650

4) Nieruchomości inwestycyjne

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) stan na początek okresu	9 258	9 258	2 096	2 096
- grunty	2 846	2 846	149	149
- budynki	5 789	5 789	1 935	1 935

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- budowle	623	623	12	12
b) zwiększenia (przekwalifikowanie ze środków trwałych)	24	24	18 049	3 303
- grunty			4 948	657
- budynki	24	24	11 731	2 491
- budowle			1 370	155
c) zmniejszenia (z tytułu)	24	24	6 679	2 096
- grunty	22	22	1 873	149
- budynki			4 272	1 935
- budowle	2	2	534	12
d) odpis aktualizacyjny	0	0	-4 208	0
- grunty			-378	
- budynki			-3 605	
- budowle			-225	
e) stan na koniec okresu	9 258	9 258	9 258	3 303
- grunty	2 824	2 824	2 846	657
- budynki	5 813	5 813	5 789	2 491
- budowle	621	621	623	155

5) Inwestycje wyceniane metodą praw własności

W pozycji tej ujęto aktywa należące do spółek TFS S.A. w postaci inwestycji wycenianych metodą praw własności w wysokości 10.055 tys. zł.. W okresach poprzednich są to udziały w spółkach należące do VPO Protivanov, a.s., w których prowadzi się działalność operacyjną na niewielką skalę, w związku z czym nie są one konsolidowane. W spółkach tych grupa nie posiada kontroli operacyjnej. Dodatkowo w bieżącym okresie raportowania, ujęto wartość 2.335 udziałów nabytych przez TRION S.A. na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 8 września br. w KB Dom Sp. z o.o. z siedzibą w Kartoszynie za łączną kwotę 8.093 tys. zł.. Na dzień raportowania TRION S.A. nie posiada kontroli na tą spółkę, w związku z czym spółka nie jest objęta konsolidacją pełną. Szczegółowe warunki nabycia zostały opisane w pkt. V. 9 niniejszego raportu.

6) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 476	3 350	3 085	3 085
a) odniesionych na wynik finansowy	3 476	3 350	3 085	3 085
2. Zwiększenia	794	541	1 955	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	794	519	62	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	22	1 893	0
3. Zmniejszenia	51	53	1 690	1 101
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	51	53	799	1 092
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			891	9
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 093	3 838	3 350	1 984
a) odniesionych na wynik finansowy	4 093	3 838	3 350	1 984

7) Pozostałe aktywa trwałe

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Pozostałe aktywa trwałe	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
- Należności długoterminowe	491	528	383	558
- Inwestycje długoterminowe				
- Rozliczenia długoterminowe				
Pozostałe aktywa trwałe, razem	491	528	383	558

8) Zapasy

Zapasy	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) materiały	3 539	2 953	3 965	6 824
b) półprodukty i produkty w toku	577	47	746	1 075
c) produkty gotowe	2 938	2 653	2 272	3 235
d) towary	6 910	9 354	8 503	2 696
e) zaliczki na dostawy	322	505	128	314
Zapasy, razem	14 286	15 512	15 614	14 144

9) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności krótkoterminowe	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	37 831	22 388	44 453	12 152
- do 12 miesięcy	37 493	22 090	44 140	11 282
- powyżej 12 miesięcy	338	298	313	870
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	137	670	622	753
c) inne	17 270	24 713	8 842	1 858
d) dochodzone na drodze sądowej				550
e) Należności krótkoterminowe netto, razem	55 238	47 771	53 917	15 313
f) odpisy aktualizujące wartość należności	15 375	13 391	13 439	19 503
Należności krótkoterminowe brutto, razem	70 613	61 162	67 356	34 816

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł.			
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Stan na początek okresu	13 735	13 439	17 801	17 801
a) zwiększenia (z tytułu)	1 981	174	3 898	3 531
- utworzenie odpisu	1 981	174	3 898	3 531

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

b) zmniejszenia (z tytułu)	341	222	8 260	1 829
- rozwiązanie odpisu	341	222	7 052	1 829
- wykorzystanie odpisu			1 208	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	15 375	13 391	13 439	19 503

W bieżącym okresie raportowania dokonywano niewielkich odpisów aktualizacyjnych na należności krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł.			
			30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	65 142	53 447	56 220	21 884
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	tys.	PLN			11 136	12 932
b1. w walucie	tys.	EUR			101	749
b1. po przeliczeniu na tys. zł	tys.	PLN			400	4 658
b2. w walucie	tys.	CZK	30 547	47 015	66 089	51 045
b.2 po przeliczeniu na tys. zł	tys.	PLN	5 471	7 715	10 442	8 274
b.3 pozostałe waluty w tys. zł	tys.	PLN			294	
Należności krótkoterminowe, razem	tys.	PLN	70 613	61 162	67 356	34 816

10) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł.			
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) krótkoterminowe aktywa finansowe	2 571	2 487	2 903	
- udzielone pożyczki	2 571	2 487	2 903	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 609	1 615	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach, uwzględnione w zestawieniu przepływów pieniężnych	2 122	1 607	1 615	1 750
- inne środki pieniężne		2		
c) Środki pieniężne i krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 693	4 096	4 518	1 750

Niezgodność pomiędzy bilansowym zmianami stanu oraz zmianami wykazanymi w zestawieniu przepływów pieniężnych w zakresie:

- innych korekt w kwocie 25 527 tys. zł. dotyczy
 - wyemitowanych akcji w kwocie 24 612 tys. zł.
 - odpisu aktualizującego środki trwałe w kwocie 284 tys. zł.
 - niezapłaconych odsetek od obligacji w kwocie 796 tys. zł.
 - środki pieniężne w kwocie 11 tys. zł. przejętej w wyniku połączenia spółki TFS Sp. z o.o.
 - inne korekty – 176 tys. zł.

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł.			
			30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	56	75	2 986	309
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	tys.	PLN	4 637	4 021	1 532	1 441
b1. w walucie	tys.	EUR	6	24 503	23	3

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

b1. po przeliczeniu na tys. zł	tys.	PLN	26	4 021	91	12
b2. w walucie	tys.	CZK	25 745		7 570	8 815
b.2 po przeliczeniu na tys. zł	tys.	PLN	4 611		1 196	1 429
b.3 pozostałe waluty w tys. zł	tys.	PLN			245	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	tys.	PLN	4 693	4 096	4 518	1 750

11) Pozostałe aktywa obrotowe

Pozostałe aktywa obrotowe	w tys. zł.			
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	518	751	793	1 344
- ubezpieczenia majątkowe	63	25	81	81
- leasing samochodów			38	38
- podatek od nieruchomości	55	112	128	128
- opłata z tyt. wieczystego użytkowania gruntów	4	8		
- pozostałe	396	606	546	1 097
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	292	0	0	
- wycena robót budowlanych w toku				
- pozostałe	292			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	810	751	793	1 344

12) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy (struktura) 30.09.2011r.								
w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	-	60 000	12	gotówka	07.05.97	01.01.1998
B	na okaziciela	-	-	1 090 000	218	gotówka	24.11.98	01.01.1999
C	na okaziciela	-	-	700 000	140	gotówka	26.05.99	01.01.1999
D	na okaziciela	-	-	568 184	114	gotówka	06.07.01	01.01.2000
E	na okaziciela	-	-	2 418 184	484	gotówka	03.08.03	01.01.2003
G	na okaziciela	-	-	1 612 122	322	gotówka	29.10.04	01.01.2004
H	na okaziciela	-	-	350 000	70	aport	30.06.05	01.01.2005
I	na okaziciela	-	-	300 000	60	gotówka	18.11.05	01.01.2006
J	na okaziciela	-	-	2 500 000	500	gotówka	18.11.05	01.01.2006
K	na okaziciela	-	-	3 080 000	616	gotówka	21.09.06	01.01.2006
L	na okaziciela	-	-	6 339 245	1 268	gotówka	01.03.07	01.01.2007
M	na okaziciela	-	-	1 800 000	360	aport	10.05.07	01.01.2007
N	na okaziciela	-	-	6 783 547	1 357	gotówka	28.12.07	01.01.2007

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

O	na okaziciela	-	-	3 500 000	700	aport	12.02.08	01.01.2007
P	na okaziciela	-	-	4 850 000	970	aport	12.02.08	01.01.2007
R	na okaziciela	-	-	10 000 000	2 000	aport	23.09.09	01.01.2009
S	na okaziciela	-	-	124 068 462	24 814	gotówka	31.01.11	01.01.2011
T1	na okaziciela	-	-	16 026 464	3 205	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T2	na okaziciela	-	-	2 500 000	500	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T3	na okaziciela	-	-	52 119 047	10 424	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T4	na okaziciela	-	-	28 548 306	5 710	gotówka	20.07.11	01.01.2011
T5	na okaziciela	-	-	472 626	95	gotówka	20.07.11	01.01.2011
Liczba akcji razem				269 686 187				
Kapitał zakładowy, razem					53 937			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,20.zł								

Zestawienie kapitału zakładowego na dzień 30.09.2011r. nie uwzględnia podwyższenia kapitału zakładowego w łącznej ilości 26 968 618 akcji po 20 gr. za 1 akcję, dokonanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 8 września 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii U Sąd Rejonowy w Bydgoszczy postanowienie o rejestracji podwyższenia wydał w dniu 6 października 2011 roku. Podwyższenie kapitału w ramach serii U, na dzień raportowania, w wartości emisyjnej zostało uwzględnione w kapitałach rezerwowych spółki.

Kapitał zakładowy (struktura) 30.06.2011r.								
w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	-	60 000	12	gotówka	07.05.97	01.01.1998
B	na okaziciela	-	-	1 090 000	218	gotówka	24.11.98	01.01.1999
C	na okaziciela	-	-	700 000	140	gotówka	26.05.99	01.01.1999
D	na okaziciela	-	-	568 184	114	gotówka	06.07.01	01.01.2000
E	na okaziciela	-	-	2 418 184	484	gotówka	03.08.03	01.01.2003
G	na okaziciela	-	-	1 612 122	322	gotówka	29.10.04	01.01.2004
H	na okaziciela	-	-	350 000	70	aport	30.06.05	01.01.2005
I	na okaziciela	-	-	300 000	60	gotówka	18.11.05	01.01.2006
J	na okaziciela	-	-	2 500 000	500	gotówka	18.11.05	01.01.2006
K	na okaziciela	-	-	3 080 000	616	gotówka	21.09.06	01.01.2006
L	na okaziciela	-	-	6 339 245	1 268	gotówka	01.03.07	01.01.2007
M	na okaziciela	-	-	1 800 000	360	aport	10.05.07	01.01.2007
N	na okaziciela	-	-	6 783 547	1 357	gotówka	28.12.07	01.01.2007
O	na okaziciela	-	-	3 500 000	700	aport	12.02.08	01.01.2007
P	na okaziciela	-	-	4 850 000	970	aport	12.02.08	01.01.2007
R	na okaziciela	-	-	10 000 000	2 000	aport	23.09.09	01.01.2009
S	na okaziciela	-	-	124 068 462	24 814	gotówka	31.01.11	01.01.2011
T1	na okaziciela	-	-	16 026 464	3 205	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T2	na okaziciela	-	-	2 500 000	500	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T3	na okaziciela	-	-	52 119 047	10 424	gotówka	30.06.11	01.01.2011
Liczba akcji razem				240 665 255				
Kapitał zakładowy, razem					48 133			

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Wartość nominalna jednej akcji = 0,20.zł					
---	--	--	--	--	--

Zestawienie kapitału zakładowego na dzień 30.06.2011r. nie uwzględnia podwyższenia kapitału zakładowego w łącznej ilości 29 020 932 akcji po 20 gr. za 1 akcję, dokonanych na podstawie uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dnia 29 maja 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii T5 oraz uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 27 czerwca 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii T4. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy postanowienie o rejestracji podwyższenia wydał w dniu 20 lipca 2011 roku. Podwyższenie kapitału w ramach serii T4 i T5, na dzień raportowania, w wartości emisyjnej zostało uwzględnione w kapitałach rezerwowych spółki.

Kapitał zakładowy (struktura) 31.12.2010r.								
w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	-	60 000	44	gotówka	07.05.97	01.01.1998
B	na okaziciela	-	-	1 090 000	807	gotówka	24.11.98	01.01.1999
C	na okaziciela	-	-	700 000	518	gotówka	26.05.99	01.01.1999
D	na okaziciela	-	-	568 184	420	gotówka	06.07.01	01.01.2000
E	na okaziciela	-	-	2 418 184	1 789	gotówka	03.08.03	01.01.2003
G	na okaziciela	-	-	1 612 122	1 193	gotówka	29.10.04	01.01.2004
H	na okaziciela	-	-	350 000	259	aport	30.06.05	01.01.2005
I	na okaziciela	-	-	300 000	222	gotówka	18.11.05	01.01.2006
J	na okaziciela	-	-	2 500 000	1 850	gotówka	18.11.05	01.01.2006
K	na okaziciela	-	-	3 080 000	2 279	gotówka	21.09.06	01.01.2006
L	na okaziciela	-	-	6 339 245	4 691	gotówka	01.03.07	01.01.2007
M	na okaziciela	-	-	1 800 000	1 332	aport	10.05.07	01.01.2007
N	na okaziciela	-	-	6 783 547	5 020	gotówka	28.12.07	01.01.2007
O	na okaziciela	-	-	3 500 000	2 590	Aport	12.02.08	01.01.2007
P	na okaziciela	-	-	4 850 000	3 589	Aport	12.02.08	01.01.2007
R	na okaziciela	-	-	10 000 000	7 400	Aport	23.09.09	01.01.2009
Liczba akcji razem				45 951 282				
Kapitał zakładowy, razem					34 004			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,74.zł								

Zestawienie na dzień 31.12.2010r. nie uwzględnia obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z 74 gr. za 1 akcję do 20 gr. i jednoczesnego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze nowej emisji akcji serii S w ilości 124 068 642 akcji po 20 gr. za 1 akcję, dokonanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 listopada 2010 roku. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy postanowienie o rejestracji podwyższenia wydał w dniu 31 stycznia 2011 roku. Podwyższenie kapitału, na dzień raportowania, w wartości nominalnej zostało uwzględnione w kapitałach rezerwowych spółki, natomiast nadwyżkę ceny emisyjnej ponad cenę nominalną odniesiono na kapitał zapasowy.

Kapitał zakładowy (struktura) 30.09.2010r.								
w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	-	60 000	44	gotówka	07.05.97	01.01.1998
B	na okaziciela	-	-	1 090 000	807	gotówka	24.11.98	01.01.1999
C	na okaziciela	-	-	700 000	518	gotówka	26.05.99	01.01.1999
D	na okaziciela	-	-	568 184	420	gotówka	06.07.01	01.01.2000

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

E	na okaziciela	-	-	2 418 184	1 789	gotówka	03.08.03	01.01.2003
G	na okaziciela	-	-	1 612 122	1 193	gotówka	29.10.04	01.01.2004
H	na okaziciela	-	-	350 000	259	aport	30.06.05	01.01.2005
I	na okaziciela	-	-	300 000	222	gotówka	18.11.05	01.01.2006
J	na okaziciela	-	-	2 500 000	1 850	gotówka	18.11.05	01.01.2006
K	na okaziciela	-	-	3 080 000	2 279	gotówka	21.09.06	01.01.2006
L	na okaziciela	-	-	6 339 245	4 691	gotówka	01.03.07	01.01.2007
M	na okaziciela	-	-	1 800 000	1 332	aport	10.05.07	01.01.2007
N	na okaziciela	-	-	6 783 547	5 020	Gotówką	28.12.07	01.01.2007
O	na okaziciela	-	-	3 500 000	2 590	Aport	12.02.08	01.01.2007
P	na okaziciela	-	-	4 850 000	3 589	Aport	12.02.08	01.01.2007
R	na okaziciela	-	-	10 000 000	7 400	Aport	23.09.09	01.01.2009
Liczba akcji razem				45 951 282				
Kapitał zakładowy, razem					34 004			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,74.zł								

13) Kapitał zapasowy i rezerwowy

Kapitał zapasowy i rezerwowy	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) Kapitał zapasowy	22 376	20 787	54 974	0
b) Kapitał z aktualizacji wyceny				43
c) Kapitały rezerwowe	8 091	5 899		-4 426
d) Przeliczenie jednostek zagranicznych	-2 192	-1 072	-1 976	-2 631
e) Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-375			
Kapitał zapasowy i rezerwowy, razem	27 900	25 614	52 998	-7 014

Zestawienie w pozycji kapitał rezerwowy na dzień 30.09.2011r. uwzględnia zarejestrowane 6 października 2011r. podwyższenie kapitału zakładowego w łącznej ilości 26.968.618 akcji po 30 gr. za 1 akcję w cenie emisyjnej, dokonanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 8 września 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii U.

14) Udziały niekontrolujące

Pozycja „Udziały niekontrolujące” w kwocie 4 836 tys. zł. dotyczy proporcjonalnego udziału w wartości godziwej przejętych aktywów netto spółki TFS S.A. skorygowane odpowiednio o część poniesionych przez TFS SA w 2011 roku strat przypadających na właścicieli mniejszościowych. W stosunku do roku ubiegłego wartość tej pozycji uległa zmniejszeniu o kwotę 489 tys. zł. będącą proporcjonalnym udziałem (17,93%) w poniesionej w 2011 roku przez Grupę TFS SA stratę w wysokości 2 731 tys. zł..

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

15) Kredyty i pożyczki długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30.09.2011r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
UniCredit Bank	Praga	30 447	170 000	tys.	CZK	19 002	106 100	tys.	CZK	6%	31.12.2012	majatek VPO holding
ALTERCO S.A.	Warszawa	14 500				15 362				WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	brak
Grandecassius Ltd	Cypr	7 500				5 647				WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	brak
ALTERCO S.A.	Warszawa	3 167				3 300				WIBOR 1M+6,5pp	31.12.2012	brak
ALTERCO S.A.	Warszawa	7 663				7 889				WIBOR 1M+6,5pp	31.12.2012	brak
ALTERCO S.A.	Warszawa	20				21				WIBOR 1M+6,5pp	31.12.2012	brak
ALTERCO S.A.	Warszawa	1 754				1 799				WIBOR 1M+6,5pp	31.12.2012	brak
Cogilcodos S.L	Malaga	7 736	1 754	tys.	EUR	7 736		tys.	EUR	6	30.12.2012	waranty subskrypcyjne i akcje serii H Alterco SA
juan Antonio Gil Vazquez	Malaga	172	39	tys.	EUR	172		tys.	EUR	6	30.12.2012	waranty subskrypcyjne i akcje serii H Alterco SA
Benangelo. S.L	Malaga	272	62	tys.	EUR	272		tys.	EUR	6	30.12.2012	waranty subskrypcyjne i akcje serii H Alterco SA
ALTERCO S.A.	Warszawa	301				313				WIBOR 1M+6,5pp	31.12.2012	brak
Razem		73 532				61 513						

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30.06.2011r.

Nazwa (firma) jednostki, ze	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
-----------------------------	----------	-----------------------------------	--	--	--	------------------------------------	--	--	--	------------------------	---------------	----------------

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

wskazaniem formy prawnej		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
UniCredit Bank	Praga	27 897	170 000	tys.	CZK	16 738	102 000	tys.	CZK	6%	31.12.2013	majątek VPO holding
VPO Proma	Kromeriz	1 690	10 300	tys.	CZK	1 642	10 000	tys.	CZK	6%	31.12.2014	majątek VPO holding
ALTERCO S.A.	Warszawa	14 500		tys.	PLN	15 100		tys.	PLN	WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	brak
Grandecassius Ltd	Cypr	7 500		tys.	PLN	5 550		tys.	PLN	WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	brak
ALTERCO S.A.	Warszawa	2 809		tys.	PLN	2 859		tys.	PLN	WIBOR 1M+6,5pp	31.12.2012	brak
ALTERCO S.A.	Warszawa	663		tys.	PLN	682		tys.	PLN	WIBOR 1M+6,5pp	31.12.2012	brak
ALTERCO S.A.	Warszawa	20		tys.	PLN	20		tys.	PLN	WIBOR 1M+6,5pp	31.12.2012	brak
ALTERCO S.A.	Warszawa	122		tys.	PLN	123		tys.	PLN	WIBOR 1M+6,5pp	31.12.2012	brak
ALTERCO S.A.	Warszawa	301		tys.	PLN	304		tys.	PLN	WIBOR 1M+6,5pp	31.12.2012	brak
Razem		55 502				43 018						

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2010r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
VPO Proma	Czechy	1 627	10 300	tys.	CZK	1 627	10 300	tys.	CZK	6%	31.12.2014	majątek VPO holding
Ubicredit Bank Czech Republic a.s	Czechy	170 000	26 860	tys.	CZK	17 696	102 000	tys.	CZK	6%	31.12.2013	majątek VPO holding
ALTERCO SA	Warszawa	14 500		tys.	PLN	14 576		tys.	PLN	WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	
Grandecassius LTD	Cypr	7 500		tys.	PLN	7 512		tys.	PLN	WIBOR 1M+2,5pp	31.12.2012	
Razem		193 627		0		41 411		0				

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek - 30.09.2010r.												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
UNICREDIT	Praga	18 204	112 300	tys.	CZK	18 204	112 300	tys.	CZK	5,98 %	31.12.2015	
Razem		18 204	112 300			18 204	112 300					

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

16) Rezerwy na odpisy emerytalne

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) stan na początek okresu	7	7	97	67
- rezerwa na odpisy emerytalne	7	7	97	67
b) zwiększenia (z tytułu)				0
- zmiana zatrudnienia				0
c) wykorzystanie (z tytułu)			87	0
d) rozwiązanie (z tytułu)			3	0
- zmiana zatrudnienia			3	
e) stan na koniec okresu	7	7	7	67

17) Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 686	2662	3 128	3 128
a) odniesionej na wynik finansowy	2 686	2662	3 128	3 128
2. Zwiększenia	115	70	4 692	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	115	70	4 692	0
3. Zmniejszenia	73	111	5 158	432
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	73	111	5 158	432
3. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 728	2 621	2 662	2 696
a) odniesionej na wynik finansowy	2 728	2 621	2 662	2 696

18) Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) pozostałe długoterminowe zobowiązania	26 610	26195	25 400	25840
- zobowiązania z tyt. obligacji	26 610	26195	25400	25004
- pozostałe				836
b) pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:				37
- pozostałe				37
Razem długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	26 610	26 195	25 400	25 877

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

19) Zestawienie długoterminowych zobowiązań gwarantowanych i zabezpieczonych

Zestawienie długoterminowych zobowiązań gwarantowanych i zabezpieczonych na dzień 30.09.2011r.

Wierzyciel	Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - rzeczowe aktywa	Przelew wierzytelności	
UniCredit Bank , Czechy	19 002					19 002		19 002
VPO Proma Kromeriz, Czechy	1 642					1 642		1 642
Razem	20 644	0	0	0	0	20 644	0	20 644

Zestawienie długoterminowych zobowiązań gwarantowanych i zabezpieczonych na dzień 30.06.2011r.

Wierzyciel	Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - rzeczowe aktywa	Przelew wierzytelności	
VPO Proma Kromeriz, Czechy	1 642					1 642		1 642
UniCredit Bank , Czechy	16 738					16 738		16 738
Razem	18 380	0	0	0	0	18 380	0	18 380

Zestawienie długoterminowych zobowiązań gwarantowanych i zabezpieczonych na dzień 31.12.2010r.

Wierzyciel	Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - rzeczowe aktywa	Przelew wierzytelności	
VPO Proma Kromeriz, Czechy	1 627					1 627		1 627
UniCredit Bank , Czechy	17 696					17 696		17 696
Razem	19 323	0	0	0	0	19 323	0	19 323

Zestawienie długoterminowych zobowiązań gwarantowanych i zabezpieczonych na dzień 30.09.2010r.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Wierzyciel	Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - rzeczowe aktywa	Przelew wierzytelności	
VPO Proma Kromeriz, Czechy	1 657					1 657		1 657
UniCredit Bank , Czechy	16 412					16 412		16 412
Razem	18 069	0	0	0	0	18 069	0	18 069

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

20) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
1) Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	12 770	17 605	32 194	29 087
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 077	12 846	14 269	22 628
- do 12 miesięcy	4 976	12 553	12 174	22 628
- powyżej 12 miesięcy	4 101	293	2 095	
b) zaliczki otrzymane na dostawy	1 282	1 738	1 086	3 960
c) z tytułu wynagrodzeń	688	1 058	1 349	1 184
d) rozliczenia międzyokresowe	1 104	478	839	420
e) inne	423	1 756	14 238	197
f) fundusze specjalne (ZFŚS)	196	437	413	698
2) kredyty i pożyczki	23 798	26 689	37 469	17 332
3) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 484	2 001	1 690	2 917
4) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 716	5 435	5 176	578
5) Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	48	708		4 731
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	45 816	52 438	76 529	54 645

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł.			
			30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	33 428	32 735	54 264	34 034
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	tys.	PLN	12 388	19 703	22 265	20 611
b1. w walucie	tys.	EUR		1 404	1 637	231
b1. po przeliczeniu na tys. zł	tys.	PLN		5 597	6 483	910
b2. w walucie	tys.	CZK	69 166	85 960	99 887	121 536
b.2 po przeliczeniu na tys. zł	tys.	PLN	12 388	14 106	15 782	19 701
b.3 pozostałe waluty w tys. zł	tys.	PLN				
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	tys.	PLN	45 816	52 438	76 529	54 645

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

21) Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30.09.2011r.												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	Praha	2 297	14 000	tys.	CZK	3 442	19 220	tys.	CZK	6%	01.03.2012r.	majątek VPO holding
Gazkonsult Overseas Limited	Nikozja	200				285				20%	31.10.2010r.	hipoteka kaucyjna 250 tys. zł.
Nowy Fund Limited	Genewa	1 080	250	tys.	EUR	1 223	302	tys.	EUR	7%	15.10.2009r.	brak
SPV1 Sp. z o.o.	Warszawa	11 680				13 698				WIBOR 3M + 2pp/13% i 16%	31.12.2011	brak
CF Polska Sp. z o.o.	Gdańsk	1 045				1 287				WIBOR 3M + 2pp	31.12.2011	brak
CF Sowińskiego Sp. z o.o.	Gdańsk	100				41				WIBOR 3M + 2pp	31.12.2011	brak
DM IDM SA	Kraków	3 741				3 797				12%	17.08.2012	hipoteka umowna 1.300 tys. zł.
Derwent Sp. z o.o.	Warszawa	15				15						brak
ujemne salda na rach. bankowych						10						brak
Razem		20 158				23 798						

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30.06.2011r.												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
UniCredit Bank Czech Republic, a.s.	Praha	2 297	14000	tys.	CZK	3 193	19 456	tys.	CZK	6%	01.03.2012r.	majątek VPO holding

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Gazkonsult Overseas Limited	Nikozja	200				273				20%	31.10.2010r.	hipoteka kaucyjna 250 tys. zł.
Nowy Fund Limited	Genewa	1 080	250	tys.	EUR	1 203	302	tys.	EUR	7%	15.10.2009r.	brak
SPV1 Sp. z o.o.	Warszawa	11 680				13 341				WIBOR 3M + 2pp/13% i 16%	31.12.2011	brak
CF Polska Sp. z o.o.	Gdańsk	1 045				1 266				WIBOR 3M + 2pp	31.12.2011	brak
CF Sowińskiego Sp. z o.o.	Gdańsk	100				110				WIBOR 3M + 2pp	31.12.2011	brak
COGILCODOS S.L.	Malaga	4 960	1 244	tys.	EUR	4 960	1 244	tys.	EUR	stopa ustalana przez Banco de Espana	30.09.2011	brak
COGILCODOS S.L.	Malaga	2 100				1 850					30.09.2011	brak
JUAN ANTONIO GIL VAZQUEZ	Malaga	178	45	tys.	EUR	178	45	tys.	EUR		30.09.2011	brak
BENANGELO S.L.	Malaga	286	72	tys.	EUR	286	72	tys.	EUR		30.09.2011	brak
COGILCODOS S.L.	Malaga	17	4	tys.	EUR	17	4	tys.	EUR		30.09.2011	brak
ujemne salda na rach. bankowych						12						
Razem		23 943				26 689						

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu: 31.12.2010r.												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
Bank Spółdzielczy GBW SA	Inowrocław Bydgoszcz	3 000		tys.	PLN	2 999		tys.	PLN	9%	21.05.2010	Hipoteka, weksel, cesja należności
BS Inowrocław	Inowrocław	4 500	PLN	tys.	PLN	4 687		tys.	PLN	9%	28.09.2010	Hipoteka, weksel, cesja należności
GAZCONSULT OVERSEAS LIMITED	Nikozja	200		tys.	PLN	251		tys.	PLN	24%		

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Nowy Fund Limited	Genewa	1 080	250	tys.	EUR	1 168	250	tys.	EUR	7%		
Behnke Piotr		200		tys.	PLN	200		tys.	PLN			
UNICREDIT	Praga	5 401	34 000	tys.	CZK	5 187	34 000	tys.	CZK	5,98 %	31.12.2015	
SPV1 Sp. z o.o.	Łańcut	11 680			PLN	12 633			PLN	WIBOR 3M + 2pp/13% i 16%	31.12.2011	brak
Towarzystwo Ziemskie Twój Dom Sp. Z o.o.	Warszawa	1 408			PLN	1 516			PLN	WIBOR 3M + 3pp	31.12.2011	brak
CF Polska Sp. z o.o.	Gdańsk	1 045			PLN	1 234			PLN	WIBOR 3M + 2pp	31.12.2011	brak
CF Sowińskiego Sp. z o.o.	Gdańsk	100			PLN	106			PLN	WIBOR 3M + 2pp	31.12.2011	brak
COGILCODOS S.L.	Malaga	4 927	1 244		EUR	4 927	1 244		EUR	stopa ustalana przez Banco de Espana	bez terminu	brak
COGILCODOS S.L.	Malaga	2 100			PLN	2 100			PLN		bez terminu	brak
JUAN ANTONIO GIL VAZQUEZ	Malaga	177	45		EUR	177	45		EUR		bez terminu	brak
BENANGELO S.L.	Malaga	285	72		EUR	285	72		EUR		bez terminu	brak
Razem		36 103				37 469						

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek - 30.09.2010r.												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
Bank Spółdzielczy	Inowrocław	4 500		tys.		4 399				9%	24.05.2010	Hipoteka, weksel, cesja należności
Bank Spółdzielczy GBW SA	Inowrocław Bydgoszcz	3 000		tys.		2 760				9%	21.05.2010	Hipoteka, weksel, cesja należności
NOVY FUND	Genewa	1 080	250	tys.	EUR	1 154	250	tys.	EUR	7%	15.10.2009	
GAZCONSULT OVERSEAS LIMITED	Nikozja	200		tys.		238				20%	31.03.2010r	

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

ALIOR BANK	Inowrocław	300	PLN	tys.		252	PLN			Wibor 1M+7	20.06.2010	umowa poręczenia TRION, przewłaszczenie maszyn, zapasów magazynowych
Bank Handlowy	Warszawa	1 700		tys.		1 700				Wibor 1M (3,58%)+ marża (1,4%) (=4,98%)	24.10.2009	Hipoteka, cesja polisy
Bank Handlowy	Warszawa	1 020	250	tys.		1 075	250	tys.	EUR	Libor 1M (0,4575%)+ marża (1,7%) (=2,1575%)	24.10.2009	Hipoteka, cesja polisy
Bank PEKAO SA	Dobre Miasto	250		tys.		229				Wibor 1M (3,58%) + marża (2%) (=5,58%)	30.09.2009	przewłaszczenie środków trwałych
UNICREDIT	Praga	5 525	34 000	tys.	CZK	5 525	34 000	tys.	CZK	5,98 %	31.12.2015	
Razem		17 332		tys.		17 332						

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

22) Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. podatków

Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. podatków	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) z tytułu podatków	2 085	984	923	1 585
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	2 085	984	923	1 585
- VAT	1 363	241	197	557
- podatek dochodowy od osób fizycznych	166	128	165	284
- podatek od nieruchomości	354	335	265	282
- podatek dochodowy od osób prawnych	19	278	292	256
- pozostałe	183	2	4	206
b) z tytułu ubezpieczeń społecznych	399	728	767	1 317
c) z tytułu innych świadczeń		289		15
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, razem	2 484	2 001	1 690	2 917

23) Krótkoterminowe rezerwy

Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
1) stan krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze na początek okresu	74	74	167	
a) zwiększenia (z tytułu)	355	383	25	0
- zmiana zatrudnienia	355	383	25	
b) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	118	0
- zmiana zatrudnienia			118	
c) stan krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze na koniec okresu	429	457	74	0
4) stan krótkoterminowych pozostałych rezerw	5 102	5 102	3 907	2755
a) zwiększenia (z tytułu)	1 309		6 989	
b) rozwiązanie (z tytułu)	124	124	5 794	2177
c) stan krótkoterminowych pozostałych rezerw	6 287	4 978	5 102	578
5) stan krótkoterminowych pozostałych rezerw na koniec okresu	6 716	5 435	5 176	578

24) Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe, w tym:	48	708		4 731
- obligacje gotówkowe		708		
- kontrakty walutowe				4 731
- pozostałe	48			

W III kw. 2010r. Spółka zależna TFS Sp. z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu wyemitowała 637 szt. obligacji za łączną kwotę 637 tys. zł. z terminem wykupu 30.06.2011r. oprocentowanych w skali roku na 12%. Obligacje zostały objęte przez DM

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

IDM S.A. Zabezpieczenie wykupu powyższych obligacji stanowi poręczenie TRION SA oraz wpis hipoteczny na nieruchomości należącej do TRION SA. W związku z połączeniem TRION S.A. z TFS Sp. z o.o. zobowiązanie powyższe zostało przejęte przez TRION S.A. W okresie raportowania całe zobowiązanie z tego tytułu, łącznie z należnymi odsetkami, zostało potrącone z udzieloną przez DM IDM S.A. umową pożyczki.

25) Wartość księgowa na jedną akcję

Wartość księgowa na akcję GK	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. zł.	51 432	48 024	31 992	-7 590
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. EUR	11 659	12 046	8 078	-1 904
Liczba akcji zwykłych na dzień bilansowy (sztuk)	296 654 805	269 686 187	170 019 744	45 951 282
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	0,17	0,18	0,19	-0,17
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w EUR/szt.)	0,04	0,04	0,05	-0,04
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł.)	51 432	48 024	31 992	-7 590
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. EUR)	11 659	12 046	8 078	-1 904
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy (sztuk)	296 654 805	269 686 187	170 019 744	45 951 282
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	0,17	0,18	0,19	-0,17
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w EUR/szt.)	0,04	0,04	0,05	-0,04

Wartość księgowa na 1 akcję została obliczona, jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy TRION S.A. na dzień bilansowy oraz ilości akcji w tym dniu.

Kursy EURO zastosowane do przeliczeń zaprezentowano w pkt. 7 Informacji dodatkowej.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

26) Zobowiązania warunkowe

Zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2011r.

Rodzaj zobowiązania	Zabezpieczenie udzielone:		Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zobowiązania						Razem zabezpieczenia
	Komu?	Na rzecz		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwale	Zastaw - zapasy	
Kredyt bankowy	ORION+ Sp. z o.o. w upadłości	BH S.A. Warszawa	2 730			3 364				3 364
Kredyt bankowy	INTUR Sp. z o.o. w upadłości	ALIOR Bank S.A.	293			300				300
Leasing urządzeń	INTUR Sp. z o.o. w upadłości	Siemens S.A.					193			193
Dostawa materiałów	ORION+ Sp. z o.o. w upadłości	BH S.A. Warszawa	700			700		700		1 400
Leasing urządzeń	HUMDREX Sp. z o.o. w upadłości	BRE LEASING	158			466				466
Dostawa paliw	INTUR KFS Sp. z o.o. w upadłości	Shell Sp. z o.o.	93				93			93
Dostawa materiałów	SYNERGIS Sp. z o.o. w upadłości	PONZIO Polska	236		700					700
Rozliczenie leasingu		BRE LEASING	1 309				3 313			3 313
Gwarancje kontraktowe		TU Allianz Polska S.A.					1 000			1 000
Poręczenie obligacji	ALTERCO S.A.	BPS S.A.	20 000		40 000					40 000
Razem			25 519	0	40 700	4 830	4 599	700	0	50 829

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Zestawienie krótkoterminowych zobowiązań gwarantowanych i zabezpieczonych na dzień 30.09.2011r.

Wierzyciel	Kwota aktualnego wymagalnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - rzeczowe aktywa	Przelew wierzytelności	
BRE LEASING S.A.	682				1 991			1 991
VFS S.A.	2				1			1
Gazconsult Cypr	285		300					300
DM IDMSA	3 797		1 300	650				1 950
Urząd Miasta w Inowrocławiu	180		193					193
UniCredit Bank, Czech Republic, a.s.	3 442					3 442		3 442
Razem	8 388	0	1 793	650	1 992	3 442	0	7 877

Zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 30.06.2011r.

Rodzaj zobowiązania	Zabezpieczenie udzielone:		Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zobowiązania						Razem zabezpieczenia
	Komu?	Na rzecz		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwałe	Zastaw - zapasy	
Kredyt bankowy	ORION+ Sp. z o.o. w upadłości	BH S.A. Warszawa	2 730			3 364				3 364
Kredyt bankowy	INTUR Sp. z o.o. w upadłości	ALIOR Bank S.A.	244			300				300
Leasing urządzeń	INTUR Sp. z o.o. w upadłości	Siemens S.A.					193			193
Dostawa materiałów	ORION+ Sp. z o.o. w upadłości	BH S.A. Warszawa	700			700		700		1 400
Leasing urządzeń	HUMDREX Sp. z o.o. w upadłości	BRE LEASING	158			466				466
Dostawa paliw	INTUR KFS Sp. z o.o. w upadłości	Shell Sp. z o.o.	93				93			93

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Dostawa materiałów	SYNERGIS Sp. z o.o. w upadłości	PONZIO Polska	200		700					700
Rozliczenie leasingu		BRE LEASING	1 271				3 313			3 313
Gwarancje kontraktowe		TU Allianz Polska S.A.					1 000			1 000
Poręczenie obligacji	ALTERCO S.A.	BPS S.A.	20 000		40 000					40 000
Razem			25 396	0	40 700	4 830	4 599	700	0	50 829

Wpis hipoteczny w kwocie 40.000 tys. zł. dotyczy obciążenia nieruchomości należącej do spółki zależnej COGILCO POLONIA Sp. z o.o. zabezpieczającej emisję obligacji wyemitowanych przez ALTECO S.A. i objętych przez bank BPS S.A. Pozostałe zobowiązania zostały opisane w poprzednich raportach.

W okresie sprawozdawczym skonkretyzowano zobowiązanie warunkowe na rzecz BRE LEASING S.A. do kwoty 1.271 tys. zł., które dotyczy ostatecznego rozliczenia rozwiązanych w 2010 roku umów leasingu zestawów samochodów ciężarowych. W lipcu br. na powyższą kwotę TRION S.A. utworzyła rezerwę, bowiem 27 lipca br. BRE LEASING poinformowała TRION S.A. o wypełnieniu posiadanych weksli na kwotę 1.992 tys. zł., na którą składa się powyższa kwota 1.271 tys. zł. oraz kwota zabezpieczonego zobowiązania w wysokości 721 tys. zł.

Zestawienie krótkoterminowych zobowiązań gwarantowanych i zabezpieczonych na dzień 30.06.2011r.

Wierzyciel	Kwota aktualnego wymagalnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - rzeczowe aktywa	Przelew wierzytelności	
BRE LEASING S.A.	721				3 313			3 313
VFS S.A.	2				1			1
Gazconsult Cypr	273		238					238
DM IDMSA	708		1 300	650				1 950
Urząd Miasta w Inowrocławiu	110		193					193
UniCredit Bank, Czech Republic, a.s.	3 193					3 193		3 193
Razem	5 007	0	1 731	650	3 314	3 193	0	8 888

Zestawienie zobowiązań warunkowych wg stanu na dzień 31.12.2010r.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Rodzaj zobowiązania	Zabezpieczenie udzielone:		Kwota aktualnego i przyszłego zobowiązania	Rodzaj zobowiązania						Razem zabezpiecz.
	Komu?	Na rzecz		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwałe	Zastaw - zapasy	
Kredyt bankowy	ORION+ Sp. z o.o.	BH S.A. Warszawa	2 730			3 364				3 364
Kredyt bankowy	INTUR Sp. z o.o.	ALIOR Bank S.A.	244			300				300
Leasing urządzeń	INTUR Sp. z o.o.	Siemens S.A.					193			193
Dostawa materiałów	ORION+ Sp. z o.o.	BH S.A. Warszawa	700			700		700		1 400
Leasing urządzeń	HUMDREX Sp. z o.o.	BRE LEASING	158			466				466
Dostawa paliw	INTUR KFS Sp. z o.o.	Shell Sp. z o.o.	93				93			93
Dostawa materiałów	SYNERGIS Sp. z o.o.	PONZIO Polska	200		700					700
Poręczenie obligacji	TFS Sp. z o.o.	DM IDMSA	650		1 300	650				1 950
Rozliczenie leasingu		BRE LEASING	2 000				3 313			3 313
Gwarancje kontraktowe		TU Allianz Polska S.A.					1 000			1 000
Razem			6 775	0	2 000	5 480	4 599	700	0	12 779

Weksle In blanco do wysokości 1 mln zł. wystawione zostały przez TRION S.A. jako zabezpieczenie dla wystawianych przez TU Allianz Polska na rzecz spółek zależnych polis z tytułu udzielonych gwarancji dobrego wykonania kontraktów. Polisy wystawiane są do kwoty 1 mln. na okres do 44 miesięcy.

Na kwotę zobowiązań z tyt. kredytów udzielonych przez BH spółce ORION+ i ALIOR Bank spółce INTUR TRION S.A. utworzył w księgach 2101 roku rezerwy. Rezerwa została utworzona również na poręczenie przez TRION S.A. zobowiązanie INTUR KFS wobec SHELL Sp. z o.o.

Zestawienie w spółkach Grupy zobowiązań zabezpieczonych wg stanu na dzień: 31.12.2010r.

Wyszczególnienie	Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia							Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwałe	Zastaw - zapasy	Przelew wierzytelności	
GBW SA Bydgoszcz									
Bank Spółdzielczy Inowrocław	2 999		4 500		2 760			3 000	10 260
Bank Spółdzielczy Inowrocław	4 688		6 000		4 402			4 439	14 841
BRE LEASING	721				3 313				3 313
VFS	2				1				1
Gazconsult	251		238						238

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Razem	8 661	0	10 738	0	10 476	0	0	7 439	28 653
--------------	--------------	----------	---------------	----------	---------------	----------	----------	--------------	---------------

Zestawienie zobowiązań wg stanu na dzień 30.09.2010r.

Zestawienie zobowiązań wg stanu na dzień 30.09.2014r.										
GK TRION S.A.	Zabezpieczenie udzielone:		Kwota aktualnego zobowiązań	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz
Rodzaj zobowiązania	Komu?	Na rzecz		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - śr. trwałe	Zastaw - zapasy	
Gwarancje kontraktowe		TU Allianz Polska S.A.					1 000			1 000
Razem							1 000	0	0	1 000

Weksle In blanco do wysokości 1 mln zł. wystawione zostały przez TRION S.A. jako zabezpieczenie dla wystawianych przez TU Allianz Polska na rzecz spółek zależnych polis z tytułu udzielonych gwarancji dobrego wykonania kontraktów. Polisy wystawiane są do kwoty 1 mln. na okres do 44 miesięcy.

Zestawienie w spółkach Grupy zobowiązań zabezpieczonych wg stanu na dzień: 30.09.2010r.

GK TRION S.A.	Kwota zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia							Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - śr. trwałe	Zastaw - zapasy	Przelew wierzytelności	
TRION S.A.	8 129	0	10 738	0	10 476	0	0	7 439	28 653
TFS Sp. z o.o.	650	0	1 300	650	0	0	0	0	1 950
INTUR Sp. z o.o.	282	0	0	732	385	1 208	2 000	0	4 325
INTUR KFS Sp. z o.o.	174	0	0	174	0	0	0	0	174
ORION+ Sp. z o.o.	3 511	0	3 364	4 064	0	760	0	0	8 188
SYNERGIS Sp. z o.o.	391	0	700	0	150	597	500	0	1 947
Razem	13 137	0	16 102	5 620	11 011	2 565	2 500	7 439	45 237
Zobowiązania zabezpieczone		13 137							

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

27) Przychody ze sprzedaży produktów

Przychody netto ze sprzedaży	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
Przychody ze sprzedaży, w tym	35 459	53 771
- przychody kraj	147	6 793
- przychody z zagranicy	35 312	46 978

Przychody netto ze sprzedaży	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
Przychody ze sprzedaży, w tym	35 459	53 771
- przychody ze sprzedaży produktów i usług	25 252	39 397
- przychody pozostałe	10 207	14 374

Przychody netto ze sprzedaży (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
a) kraj	147	6 793
- Sprzedaż stolarki PCV		2 003
- Sprzedaż stolarki aluminiowej		
- Sprzedaż stolarki drewnianej		
- Sprzedaż opakowań drewnianych		
- Usługi transportowe		
- Sprzedaż konstrukcji metalowych		3 004
- Sprzedaż pozostała	147	1 786
b) eksport	35 312	46 978
- Sprzedaż stolarki PCV	25 105	30 290
- Sprzedaż stolarki aluminiowej		
- Sprzedaż stolarki drewnianej		
- Sprzedaż opakowań drewnianych		
- Usługi transportowe		
- Sprzedaż konstrukcji metalowych		4 100
- Sprzedaż pozostała	10 207	12 588
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	35 459	53 771

28) Koszt własny sprzedaży

Koszty według rodzaju	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
a) amortyzacja	2 248	3 237
b) zużycie materiałów i energii	19 583	38 379
c) usługi obce	16 318	6 542
d) podatki i opłaty	557	447
e) wynagrodzenia	8 991	1 412
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 586	1 578
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 445	310
- - reprezentacja i reklama	651	34
- - podróże służbowe	166	68

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- - usługi bankowe	78	69
- - ubezpieczenia majątkowe	79	39
- - inne	3 516	100
Koszty według rodzaju, razem	54 773	51 905
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-21 257	1 757
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 456	-5 211
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 822	-7 488
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 238	40 963
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 683	9 730
Koszt własny sprzedaży	30 921	50 693

29) Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
a) Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	98	633
b) dotacje		
c) inne przychody, w tym:	506	837
- rozwiązanie odpisów	0	177
- wykorzystanie odpisów	0	0
- spisanie zobowiązań przedawnionych	260	
- różnice inwentaryzacyjne	0	123
- sprzedaż wierzytelności	0	
- zwrot kar, opłat i szkód	0	
- wieczyste użytkowanie	0	
- aktualizacja wartości majątku	0	269
- inne	246	268
Inne przychody operacyjne, razem	604	1 470

30) Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
a) Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	331	1 407
b) Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36	
c) Inne koszty operacyjne, w tym	3 827	4 932
- koszty sądowe	855	346
- szkody		6
- kary		96
- odpisy aktualizujące na należności	469	2 980
- aktualizacja wartości pozostałego majątku	568	489
- utworzone rezerwy	1 420	
- przeszacowanie nieruchomości		118
- koszty nie wykorzystanych zdolności produkcyjnych		
- koszty restrukturyzacji spółki		

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- inne	515	897
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 194	6 339

W okresie raportowania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych utworzono głównie rezerwę na zobowiązania w stosunku do BRE Leasing Sp. z o.o. opisane w notcie nr 11) do jednostkowego sprawozdania finansowego TRION S.A. w wysokości 1.310 tys. zł.

31) Przychody finansowe

Przychody finansowe	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
1. Dywidendy i udziały w zyskach		
2. Odsetki, w tym	1 350	194
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacji wartości inwestycji		
5. Inne, w tym	207	2 163
- różnice kursowe	69	59
- rozwiązanie odpisu na pożyczkę		2 000
- pozostałe	138	104
Przychody finansowe, razem	1 557	2 357

32) Koszty finansowe

Koszty finansowe	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
1. Odsetki, w tym	5700	5477
- od kredytów i pożyczek	3182	679
- odsetki od obligacji	2518	
- pozostałe odsetki	0	4798
2. Strata ze zbycia inwestycji	66	
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne, w tym	1519	47
- ujemne różnice kursowe	1077	47
- utworzone rezerwy (z tytułu)	0	
- pozostałe	442	
Koszty finansowe, razem	7 285	5 524

33) Podatek dochodowy – część bieżąca

Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
1. Zysk (strata) brutto	-16 058	-17 657
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-65 740	18 468
a) wyłączenia z przychodów do podatkowania:	5	9
- naliczone odsetki dla kontrahentów		

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- odpisy prawa wieczystego gruntów		
- naliczone koszty sądowe		
- naliczone różnice kursowe		9
- inne	5	
b) zwiększenie przychodów podatkowych:	2	22
- różnice kurs. naliczone	2	22
c) koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	6 780	19 352
- odpisy aktualizacyjne	1 563	7 729
- naliczone odsetki	1 234	450
- różnice kursowe naliczone	33	100
- pfron	0	46
- amortyzacja bilansowa	93	1 294
- nie zapł. ZUS , wynagrodzenia	398	1 590
- odsetki od pożyczki	142	4 964
- inne	3 317	3 179
d) zwiększenie kosztów podatkowych z tytułu:	72 517	897
- amortyzacja podatkowa	563	603
- zapłacone wynagrodzenia i ZUS	563	146
- inne	71 391	148
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-81 798	811
5) Podatek dochodowy według stawki 19 %		154
6) Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
a) wykazany w rachunku zysków i strat		
b) dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
c) dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Pozycja inne zwiększająca koszty podatkowe bieżącego okresu, dotyczy odsetek od kredytu ujętego w kosztach poprzedniego roku a zapłacone w bieżącym w wysokości 842 tys. zł. oraz kwota 70.549 tys. zł. stanowiąca stratę podatkową na sprzedaży udziałów w spółkach , na które w latach poprzednich były utworzone odpisy aktualizujące.

Podatek dochodowy – część odroczone

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat:	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-945	49
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		1 729
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-136	-136
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	54	6
Podatek dochodowy odroczony, razem	-1 027	1 648

34) Zysk (strata) na jedną akcję

Skonsolidowany zysk na akcję GK TRION	W okresie od 01 lipca danego roku do:		W okresie od 01 stycznia danego roku do:	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.	30.09.2011r.	30.09.2010r.
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. zł.	-4 681	-5 259	-14 541	-18 246
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. EUR	-1 158	-1 314	-3 598	-4 558
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (sztuk)	276 135 204	45 951 282	213 756 116	45 951 282
Podstawowy zysk (strata) na akcję zwykłą (w zł/szt.)	-0,02	-0,11	-0,07	-0,40
Podstawowy zysk (strata) na akcję zwykłą (w EUR/szt.)	0,00	-0,03	-0,02	-0,10
Zysk zastosowany przy ustaleniu rozwodnionego zysku na akcję w tys. zł.	-4 681	-5 259	-14 541	-18 246
Zysk zastosowany przy ustaleniu rozwodnionego zysku na akcję w tys. EUR	-1 158	-1 314	-3 598	-4 558
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (sztuk)	276 135 204	45 951 282	213 756 116	45 951 282
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (zł./szt.)	-0,02	-0,11	-0,07	-0,40
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (EUR/szt.)	0,00	-0,03	-0,02	-0,10

Podstawowy zysk netto na 1 akcję został obliczony, jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy TRION S.A., osiągniętego w okresie od 1 dnia danego okresu do dnia bilansowego oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do dnia bilansowego danego roku, gdzie wagą jest ilość dni w okresie.

Kursy EURO zastosowane do przeliczeń zaprezentowano w pkt. 7 Informacji dodatkowej.

35) Segmenty działalności

Z uwagi na dokonującą się restrukturyzację w Grupie, podstawowym segmentem działalności jest segment branżowy zawierający branżę stolarki otworowej PVC oraz branżę developerską. Pozostałe rodzaje działalności, z uwagi na nieznaczący udział w obrotach Grupy ogółem zostały włączone do pozycji pozostałe. Podział na segmenty sporządzony jest w oparciu o wewnętrzny podział organizacyjny grupy (spółki produktowe, zależne i zakłady produkcyjne). Do każdego segmentu prowadzona jest odrębna ewidencja sprzedaży, kosztu własnego oraz przypisane są aktywa i pasywa bezpośrednio związane w danym segmentem. Wynikiem segmentu jest wynik na poziomie zysku (straty) na działalności operacyjnej. W sprawozdaniu jednostkowym, z uwagi na prowadzenie działalności operacyjnej w TRION SA w niewielkim zakresie, nie dokonuje się wyodrębniania segmentów działalności. Segmentację działalności dokonuje się jedynie w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Jednocześnie Spółka informuje, że nie sporządza informacji na temat przepływu środków pieniężnych w poszczególnych segmentach działalności z uwagi na brak takiego obowiązku w MSR 7 a jedynie zalecenia.

Segmentacja branżowa (podstawowa) do sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2011r.				
Pozycja sprawozdania	Stolarka PVC	Branża developerska	Pozostałe	RAZEM
Przychody segmentu na zewnątrz	35 312		147	35 459
Przychody segmentu wewnątrz			5	5
Razem przychody	35 312	0	152	35 464
Wynik segmentu	-2 743	-270	-7 317	-10 330
Amortyzacja wg segmentu	2 153		95	2 248
Nakłady inwestycyjne segmentu				0
Aktywa segmentu	44 868	75 694	72 381	192 943
Pasywa segmentu	44 868	75 694	72 381	192 943

Przychody zagraniczne GK TRION S.A. z podziałem na kraje w okresie 3 kwartałów 2011r.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	III kw. 2011r.	
	Wartość w tys. zł.	Wartość w tys. zł.
Przychody zagraniczne ogółem, w tym:	35 312	99,6%
Niemcy		
Francja		
Belgia		
Czechy	34 111	96,2%
Pozostałe	1 201	3,4%

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

36) Obroty między podmiotami powiązanymi w okresie od 1 stycznia do 30 września 2010r.

Podmiot powiązany	Objęcie akcji	Sprzedaż dla jednostek powiązanych z tytułu:			Razem sprzedaż	Zakupy od jednostkach powiązanych z tytułu:				Razem zakupy
		produktów	udzielone pożyczki	odsetek		produktów	otrzymane pożyczki	inne	odsetek	
TFS Sp. z o.o.		1			1	8	559		1 305	1 872
Trion Inwestycje		3	1		4					0
CF Plus			58	2	60			9		9
TFS S.A.					0					0
Cogilco Polonia Sp z o.o.			68	2	70					0
Slidellco Holdings Limited	8 092				0			8 092		8 092
DERWENT Sp. z o.o.					0		15			15
GBW S.A. Poznań	8 161				0			8 013	148	8 161
GRANDECASSIUS Limited Cypr	10 945				0			10 945		10 945
Jarosław Żołędowski	500				0					0
Jerzy Domański					0			13		13
Piotr Behnke	1 361				0		500	148	10	658
Józef Bytner	5				0					0
Razem	29 064	4	127	4	135	8	1 074	27 368	1 315	29 765

- Kwota 8 092 tys. zł. wykazana w kolumnie inne zakupy dokonane przez Slidellco Holdings Limited dotyczy zakupu udziałów w spółce KB DOM Sp. z o.o. w Kartoszyne.
- Kwota 8 013 tys. zł. wykazana w kolumnie inne zakupy dokonane przez GBW S.A. dotyczy spłaty kredytów w tym banku.
- Kwota 10 945 tys. zł. wykazana w kolumnie inne zakupy dokonane przez Grandecassius Limited dotyczy zapłaty II za nabyte w grudniu ubiegłego roku akcje spółki CF PLUS S.A.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

VII. Skrócone sprawozdanie finansowe TRION S.A. w Inowrocławiu

1. Jednostkowe zestawienie pozycji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
AKTYWA					
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)		104 000	96 029	143 053	93 391
1. Wartość firmy					
2. Inne wartości niematerialne		9	20	36	49
3. Rzeczowe aktywa trwałe		188	235	692	821
4. Nieruchomości inwestycyjne		9 258	9 258	9 258	13 246
5. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1)	91 548	83 456	129 951	77 276
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 824	2 824	2 879	1 749
8. Pozostałe aktywa trwałe		173	236	237	250
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		17 629	18 433	21 970	18 815
1. Zapasy				29	29
2. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu					
3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2)	17 375	18 120	21 801	18 644
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3)	183	189	72	15
5. Pozostałe aktywa obrotowe		71	124	68	127
AKTYWA RAZEM		121 629	114 462	165 023	112 206
PASYWA					
Kapitał własny razem		79 432	74 552	51 159	23 318
I. Kapitał przypadający właścicielom jednostki dominującej		79 432	74 552	51 159	23 318
1. Kapitał zakładowy	4)	53 937	48 133	34 004	34 004
2. Niepodzielony wynik finansowy		-10 630	-7 794	-44 481	-10 288
3. Akcje własne					
4. Kapitał zapasowy i rezerwy	5)	36 125	34 213	62 077	43
5. Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte				-441	-441
II. Udziały niekontrolujące					
III. Ujemna wartość firmy					
IV. Zobowiązania długoterminowe		26 617	26 203	76 552	74 809
1. Kredyty i pożyczki długoterminowe					
2. Rezerwy długoterminowe	6)	7	7	7	11
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego				73	
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe					
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7)	26 610	26 196	76 472	74 798
V. Zobowiązania krótkoterminowe	8)	15 580	13 707	37 312	14 079
1. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8)	3 066	5 742	22 197	4 799
2. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9)	5 320	1 478	9 307	8 551
3. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków	10)	833	728	868	680
4. Krótkoterminowe rezerwy	11)	6 361	5 051	4 940	49
5. Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych					
6. Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	12)		708		
PASYWA RAZEM		121 629	114 462	165 023	112 206
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	14)	0,27	0,28	0,30	0,51
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	14)	0,27	0,28	0,30	0,51

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

2. Jednostkowe zestawienie zysku całkowitego

Wyszczególnienie	Nota	Za okres od;			
		01.07.2011r. do 30.09.2011r.	01.01.2011r. do 30.09.2011r.	01.07.2010r. do 30.09.2010r.	01.01.2010r. do 30.09.2010r.
I. Przychody	15)	18	152	147	2 181
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		18	152	147	1 991
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0	0	190
II. Koszt własny sprzedaży	16)	81	294	389	2 354
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		81	294	389	2 172
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0	182
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		-63	-142	-242	-173
IV. Koszty sprzedaży	16)	0	0	2	99
V. Koszty ogólnego zarządu	16)	931	4 969	620	2 114
VI. Pozostałe przychody operacyjne	17)	5	143	331	1 007
VII. Pozostałe koszty operacyjne	18)	1 332	2 334	518	3 583
VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (III-IV-V+VI-VII)		-2 321	-7 302	-1 051	-4 962
IX. Przychody finansowe	19)	4	7	0	2 186
X. Koszty finansowe	20)	519	3 354	1 722	7 518
XI. Udział w zysku jednostki stowarzyszonej					
XII. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych					
XIII. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych					
XIV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem(VIII+IX-X-XI)		-2 836	-10 649	-2 773	-10 294
XV. Podatek dochodowy	21)	0	-19	0	-6
XVI. Zysk (strata) za okres z działalności kontynuowanej (XII-XIII)		-2 836	-10 630	-2 773	-10 288
XVII. Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej					
XVIII. Zysk (strata) za rok (XIV+XV)		-2 836	-10 630	-2 773	-10 288
Pozostały zysk całkowity:					
XIX. Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych					
XX. Wycena instrumentów finansowych DDS					
XXI. Różnice kursowe z konsolidacji					
XXII. Zyski (straty) aktuarialne					
XXIII. Udział w pozostałym zysku całkowitym jednostki stowarzyszonej					
XXIV. Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego					
XXV. Pozostały zysk całkowity po opodatkowaniu					
XXVI. Zysk (strata) całkowity		-2 836	-10 630	-2 773	-10 288
Zysk za rok przypadający na:					
- Właścicieli jednostki dominującej		-2 836	-10 630	-2 773	-10 288
- Udziałowców niekontrolujących (mniejszościowych)					
Zysk całkowity przypadający na:					
- Właścicieli jednostki dominującej		-2 836	-10 630	-2 773	-10 288
- Udziałowców niekontrolujących (mniejszościowych)					
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej zł/akcję przypadający na właścicieli jednostki dominującej	22)	-0,01	-0,05	-0,06	-0,22
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej zł/akcję przypadający na właścicieli jednostki dominującej	22)	-0,01	-0,05	-0,06	-0,22

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

3. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na właścicieli jednostki dominującej							Udział akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wycena instrumentów finansowych	Przeliczenie jednostki zagranicznej	Razem		
Stan na 01.01.2011r.	34 004	62 077	-44 922	0	0	0	51 159	0	51 159
Zmiany w zasadach rachunkowości							0		0
Stan na 01.01.2011r. (po przekształceniu)	34 004	62 077	-44 922	0	0	0	51 159	0	51 159
Zmiany kapitału w okresie	19 933	-25 952	34 292	0	0	0	28 273	0	28 273
- emisja akcji	44 747	-11 675					33 072		33 072
- przesunięcia między kapitałami	-24 814	24 814					0		0
- z podziału wyniku							0		0
- zysk całkowity			-10 630				-10 630		-10 630
-transfer do niepodzielonego wyniku		-44 922	44 922				0		0
- inne		5 831					5 831		5 831
Stan na 30.09.2011r.	53 937	36 125	-10 630	0	0	0	79 432	0	79 432

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na właścicieli jednostki dominującej							Udział akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wycena instrumentów finansowych	Przeliczenie jednostki zagranicznej	Razem		
Stan na 01.01.2010r.	91 903	7 911	-66 252	43			33 605		33 605
Zmiany w zasadach rachunkowości							0		0
Stan na 01.01.2010r. (po przekształceniu)	91 903	7 911	-66 252	43	0	0	33 605	0	33 605
Zmiany kapitału w okresie	-57 899	54 166	21 330	-43	0	0	17 554	0	17 554

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- emisja akcji		62 034					62 034		62 034
- przesunięcia między kapitałami		43		-43			0		0
- z podziału wyniku							0		0
- zysk całkowity			-44 481				-44 481		-44 481
-transfer do niepodzielonego wyniku	-57 899	-7 911	65 811				1		1
- inne							0		0
Stan na 31.12.2010r.	34 004	62 077	-44 922	0	0	0	51 159	0	51 159

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na właścicieli jednostki dominującej							Udział akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik	Kapitał z aktualizacji wyceny	Wycena instrumentów finansowych	Przeliczenie jednostki zagranicznej	Razem		
Stan na 01.01.2010r.	91 903	7 911	-66 252	43			33 605		33 605
Zmiany w zasadach rachunkowości							0		0
Stan na 01.01.2010r. (po przekształceniu)	91 903	7 911	-66 252	43	0	0	33 605	0	33 605
Zmiany kapitały w okresie	-57 899	-7 911	55 523	0	0	0	-10 287	0	-10 287
- emisja akcji							0		0
- dywidenda							0		0
- z podziału wyniku							0		0
- zysk całkowity			-10 288				-10 288		-10 288
-transfer do niepodzielonego wyniku		-7 911	7 912				1		1
- inne	-57 899		57 899				0		0
Stan na 30.09.2010r.	34 004	0	-10 729	43	0	0	23 318	0	23 318

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

4. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Za okres od;			
	01.07.2011r. do 30.09.2011r.	01.01.2011r. do 30.09.2011r.	01.07.2010r. do 30.09.2010r.	01.01.2010r. do 30.09.2010r.
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2 836	-10 630	-2 773	-10 288
II. Korekty razem:	-1 226	14 330	1 920	10 347
1. Amortyzacja	24	93	53	158
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0		0	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	85	669	68	647
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	21	176	13	-633
5. Zmiana stanu rezerw	1 309	1 347	0	-1 353
6. Zmiana stanu zapasów	0	29	-29	3 165
7. Zmiana stanu należności	808	5 083	-185	2 410
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-3 266	-19 848	220	1 086
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	54	56	143	69
10. Inne korekty	-261	26 725	1 637	4 798
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-4 062	3 700	-853	59
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	20	48	734	7 494
1. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	20	48	734	5 834
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0		0	
3. Z aktywów finansowych	0		0	
4. Inne wpływy inwestycyjne	0		0	1 660
II. Wydatki	7	12	328	3 873
1. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	7	7	328	3 873
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0		0	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	5	0	
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	13	36	406	3 621
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 126	6 927	579	779
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	300	1 045	0	
2. Kredyty i pożyczki	3 827	5 732	579	779
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	-1	150	0	
II. Wydatki	93	10 683	132	4 477
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0		0	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0		0	
3. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0		0	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	9 734	63	3 829
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0		0	
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0		0	
7. Zapłacone odsetki	85	669	68	647
8. Pozostałe wydatki	8	280	1	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	4 033	-3 756	447	-3 698
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A +/- B +/- C)	-16	-20	0	-18
F. Środki pieniężne na początek okresu	68	72	15	33
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	52	52	15	15

Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów finansowych	30.09.2011r.	30.09.2010r.
Środki w kasie i na rachunkach bankowych	52	15
Inne środki pieniężne	0	0
Razem	52	15

5. Informacja dodatkowa

1) Zasady rachunkowości i metody wyceny

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe TRION S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

Sprawozdanie finansowe TRION S.A., zostało sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym TRION S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

2) Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

W ciągu III kwartału 2011 roku w TRION S.A. w Inowrocławiu saldo rezerw i odpisów aktualizujących oraz zmiany w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009r. przedstawiają tabele poniżej w pkt. 6 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego.

3) Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W III kwartale 2011 roku, w TRION S.A. nie wystąpiły transakcje zawierane między podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Nieznaczne odchylenia, w stosunku do notowań giełdowych, z uwagi na sytuację Spółki, Zarząd Spółki, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, zastosował ustalając cenę emisyjną akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w serii U, dla której ustalono cenę 0,20 zł za 1 akcję. Szczegółowe warunki emisji tych akcji zostały opisane w pkt. V. 9. niniejszego raportu.

4) Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji (powyżej 10% kapitałów emitenta)

Poręczenia i gwarancje udzielone przez TRION S.A. zostały wyspecyfikowane w pkt. 6 not objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego. W III kwartale br. takich poręczeń TRION S.A. nie udzielała.

6. Wybrane noty do skróconego sprawozdania finansowego TRION S.A.

Poniższe noty zawierają te informacje i dane dotyczące TRION S.A., które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i równocześnie uległy istotnym zmianom w bieżących okresie raportowania.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

1) Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Stan na dzień 30.09.2011r.

Lp.	w tys. zł.											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / wspólnokontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / wspólnokontroli / znaczącego wpływu
1	Trion Inwestycje Sp. z o.o.	Inowrocław	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	14.01.2010r.	5		5	100%	100%	
2	CF Plus	Gdańsk	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	23.12.2010r.	67 045		67 045	100%	100%	
3	Trion Financial Services S.A.	Luksemburg	stolarka PVC	zależna	konsolidacja pełna	01.10.2009r.	16 406		16 406	100%	100%	
4	KB DOM Sp. z o.o.	Kartoszyń	Produkcja wyrobów budownictwa ogólnego	stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji		8 092		8 092	4,7%	4,7%	
5	Ogółem						91 548	0	91 548			

TRION S.A. nabyła na podstawie zawartej umowy inwestycyjnej w dniu 8.09.2011 roku 2.335 udziałów w spółce KB DOM Sp. z o.o. z siedzibą w Kartoszyń. Na dzień raportowania TRION S.A. nie posiada kontroli na tą spółkę, w związku z czym spółka nie jest objęta konsolidacją. Szczegółowe warunki nabycia zostały opisane w pkt. V. 9 niniejszego raportu

Stan na dzień 30.06.2011r.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	
Lp.	w tys. zł.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Trion Inwestycje Sp. z o.o.	Inowrocław	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	14.01.2010r.	5		5	100%	100%	
2	CF Plus	Gdańsk	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	23.12.2010r.	67 045		67 045	100%	100%	
3	Trion Financial Services S.A.	Luksemburg	stolarka PVC	zależna	konsolidacja pełna	01.10.2009r.	16 406		16 406	100%	100%	
4	Ogółem						83 456	0	83 456			

Stan na dzień 31.12.2010r.

Lp.	w tys. zł.											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Synergis Sp z o.o. w upadłości	Dobre Miasto	stolarka alu	zależna	wyłączona z konsolidacji		7 680	7 680	0	100%	100%	Upadłość likwidacyjna
2.	Humdrex Sp z o.o. w upadłości	Nowe Miasto Lubawskie	stolarka drewniana	zależna	wyłączona z konsolidacji		25 346	25 346	0	100%	100%	Upadłość likwidacyjna
3.	Orion+ Sp z o.o. w upadłości	Dobre Miasto	wyroby metalowe	zależna	wyłączona z konsolidacji		27 190	27 190	0	100%	100%	Upadłość likwidacyjna
4.	Intur Sp z o.o. w upadłości	Inowrocław	stolarka PVC	zależna	wyłączona z konsolidacji		8 536	8 536	0	100%	100%	Upadłość likwidacyjna
5.	INTUR KFS Sp z o.o. w upadłości	Inowrocław	transport	zależna	wyłączona z konsolidacji		1 777	1 777	0	100%	100%	Upadłość likwidacyjna
6	Trion Financial Services Sp. z o.o.	Inowrocław	Pozostała działalność finansowa	zależna	konsolidacja pełna	14.01.2010r.	46 500		46 500	100%	100%	
7	CF Plus	Gdańsk	Działalność developerska	zależna	konsolidacja pełna	23.12.2010r.	67 045		67 045	100%	100%	

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

8.	Trion Financial Services S.A.	Luksemburg	stolarka PVC	zależna	konsolidacja pełna	01.10.2009r.	16 406		16 406	100%	100%	
9.	Ogółem						200 480	70 529	129 951			

Stan na dzień 30.09.2010r.

Lp.	w tys. zł.											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Synergis Sp. z o.o.	Dobre Miasto	Stolarka ALU	zależna	Konsolidacja pełna	07.02.2007r.	7 680	7 680	0	100	100	W likwidacji
2.	Orion+ Sp. z o.o.	Dobre Miasto	Wyroby metalowe	zależna	Konsolidacja pełna	28.12.2007r.	27 190	19 356	7 834	100	100	Upadłość układowa
3.	Intur Sp. z o.o.	Inowrocław	Stolarka PVC	zależna	Konsolidacja pełna	30.06.2008r.	6 536		6 536	100	100	
4.	INTUR KFS Sp. z o.o.	Inowrocław	Transport, palety	zależna	Konsolidacja pełna	30.06.2008r.	1 777	1 777	0	100	100	W likwidacji
5.	TFS S.A.	Luksemburg	Stolarka PVC	zależna	Konsolidacja pełna	01.10.2009r.	16 406		16 406	100	100	
6.	TFS Sp. z o.o.	Inowrocław	Pozostała działalność finansowa	zależna	Konsolidacja pełna	14.01.2010r.	46 500		46 500	100	100	

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

7.	Humdrex Sp. z o.o.	Nowe Miasto Lubawskie	Stolarka drewniana	zależna	Wyłączona z konsolidacji	08.10.2007r.	25 346	25 346	0	100	100	Upadłość likwidacyjna
8.	Razem						131 435	54 159	77 276			

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

2) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	w tys. zł.			
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) od jednostek powiązanych	40	38	10	827
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4	38	10	811
- do 12 miesięcy	4	38	10	811
- inne	36			16
b) należności od pozostałych jednostek	17 335	18 082	21 791	17 817
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	292	189	214	802
- do 12 miesięcy	292	189	214	802
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	104	54		
- inne	16 939	17 839	21 577	17 015
Należności krótkoterminowe netto, razem	17 375	18 120	21 801	18 644
c) odpisy aktualizujące wartość należności	11 362	11 362	11 219	10 061
Należności krótkoterminowe brutto, razem	28 737	29 482	33 020	28 705

W pozycji inne należności od pozostałych jednostek ujęto należności związane z transakcją nabycia spółek grupy czeskiej:

- 4.226.547,00 zł – tytułem zobowiązania się w umowie firmy Novy Found (sprzedającej akcje) do przekazania tej kwoty lub akcji spółek grupy czeskiej będących w posiadaniu udziałowców mniejszościowych.
- 12.667.975,78 zł. – kwoty będącej równowartością 3 mln. EUR nabytej przez TRION S.A. za 1 EUR wierzytelności z tytułu kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Nowy Found przejmowanej spółce TFS SA.

Na pozostałą kwotę składają się drobne rozliczenia dotyczące bieżącej działalności.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tys. zł.			
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Stan na początek okresu	11 219	11 219	8 438	8 960
a) zwiększenia (z tytułu)	143	143	2 942	1 227
- utworzenie odpisu	143	143	2 942	1 227
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	161	126
- rozwiązanie odpisu			161	126
- wykorzystanie odpisu				
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	11 362	11 362	11 219	10 061

W bieżącym okresie raportowania nie dokonywano odpisów aktualizacyjnych na należności krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł.			
			30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	15 503	17 522	21 131	16 421
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			13 234	11 960	11 889	12 284
b1. w walucie	tys.	EUR	3 000	3 000	3 002	3 081
b1. po przeliczeniu na tys. zł	tys.	PLN	13 234	11 960	11 889	12 284

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Należności krótkoterminowe, razem	tys.	PLN	28 737	29 482	33 020	28 705
-----------------------------------	------	-----	--------	--------	--------	--------

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tys. zł.			
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) do 1 miesiąca				
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy				
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy				
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku				
e) powyżej 1 roku				
f) należności przeterminowane	11 654	11 589	11 443	7 391
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	11 654	11 589	11 443	7 391
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	11 362	11 362	11 219	5 762
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	292	227	224	1 629

3) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tys. zł.			
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) w jednostkach zależnych	131	121		0
- udzielone pożyczki	131	121		
b) w jednostkach współzależnych				
c) w jednostkach stowarzyszonych				
d) w znaczącym inwestorze	0			0
e) w jednostce dominującej				
f) w pozostałych jednostkach				
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	52	68	72	15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach, wykazane w zestawieniu przepływów pieniężnych	52	68	72	15
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	183	189	72	15

Niezgodność pomiędzy bilansowym zmianami stanu oraz zmianami wykazanymi w zestawieniu przepływów pieniężnych w okresie raportowania w zakresie:

- należności w kwocie 593 tys. zł. dotyczy należności przejętej w wyniku połączenia spółki TFS Sp. z o.o.,
- zobowiązań w kwocie 695 tys. zł. dotyczy należności przejętej w wyniku połączenia spółki TFS Sp. z o.o.,
- rozliczeń międzyokresowych w kwocie 4 tys. zł. dotyczy należności przejętej w wyniku połączenia spółki TFS Sp. z o.o.,
- innych korekt w kwocie 26 726 tys. zł. dotyczy
 - wyemitowanych akcji w kwocie 23 937 tys. zł.
 - odpisu aktualizującego środki trwałe w kwocie 284 tys. zł.
 - niezapłaconych odsetek od obligacji w kwocie 2 494 tys. zł.
 - środki pieniężne w kwocie 11 tys. zł. przejętej w wyniku połączenia spółki TFS Sp. z o.o.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Pożyczki udzielone przez TRION S.A. spółkom powiązanym wg stanu na dzień 30.09.2011r.								
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota udzielonej pożyczki				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
Cogilco Polonia Sp. z o.o.	Poznań	70				12%	31.12.2011r.	brak
CF PLUS Sp. z o.o.	Warszawa	60				12%	31.12.2011r.	brak
TRION INWESTYCJE Sp. z o.o.	Inowrocław	1				12%	31.12.2011r.	brak
Razem		131						

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)	jednostka	waluta	w tys. zł.			
			30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2011
a) w walucie polskiej	tys.	PLN	183	189	72	15
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	tys.	PLN				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	tys.	PLN	183	189	72	15

4) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy (struktura) 30.09.2011r.								
w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	-	60 000	12	gotówka	07.05.97	01.01.1998
B	na okaziciela	-	-	1 090 000	218	gotówka	24.11.98	01.01.1999
C	na okaziciela	-	-	700 000	140	gotówka	26.05.99	01.01.1999
D	na okaziciela	-	-	568 184	114	gotówka	06.07.01	01.01.2000
E	na okaziciela	-	-	2 418 184	484	gotówka	03.08.03	01.01.2003
G	na okaziciela	-	-	1 612 122	322	gotówka	29.10.04	01.01.2004
H	na okaziciela	-	-	350 000	70	aport	30.06.05	01.01.2005
I	na okaziciela	-	-	300 000	60	gotówka	18.11.05	01.01.2006
J	na okaziciela	-	-	2 500 000	500	gotówka	18.11.05	01.01.2006
K	na okaziciela	-	-	3 080 000	616	gotówka	21.09.06	01.01.2006
L	na okaziciela	-	-	6 339 245	1 268	gotówka	01.03.07	01.01.2007
M	na okaziciela	-	-	1 800 000	360	aport	10.05.07	01.01.2007
N	na okaziciela	-	-	6 783 547	1 357	gotówka	28.12.07	01.01.2007
O	na okaziciela	-	-	3 500 000	700	aport	12.02.08	01.01.2007
P	na okaziciela	-	-	4 850 000	970	aport	12.02.08	01.01.2007
R	na okaziciela	-	-	10 000 000	2 000	aport	23.09.09	01.01.2009
S	na okaziciela	-	-	124 068 462	24 814	gotówka	31.01.11	01.01.2011

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

T1	na okaziciela	-	-	16 026 464	3 205	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T2	na okaziciela	-	-	2 500 000	500	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T3	na okaziciela	-	-	52 119 047	10 424	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T4	na okaziciela	-	-	28 548 306	5 710	gotówka	20.07.11	01.01.2011
T5	na okaziciela	-	-	472 626	95	gotówka	20.07.11	01.01.2011
Liczba akcji razem				269 686 187				
Kapitał zakładowy, razem					53 937			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,20.zł								

Zestawienie kapitału zakładowego na dzień 30.09.2011r. nie uwzględnia podwyższenia kapitału zakładowego w łącznej ilości 26 968 618 akcji po 20 gr. za 1 akcję, dokonanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 8 września 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii U Sąd Rejonowy w Bydgoszczy postanowienie o rejestracji podwyższenia wydał w dniu 6 października 2011 roku. Podwyższenie kapitału w ramach serii U, na dzień raportowania, w wartości emisyjnej zostało uwzględnione w kapitałach rezerwowych spółki.

Kapitał zakładowy (struktura) 30.06.2011r.								
w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	-	60 000	12	gotówka	07.05.97	01.01.1998
B	na okaziciela	-	-	1 090 000	218	gotówka	24.11.98	01.01.1999
C	na okaziciela	-	-	700 000	140	gotówka	26.05.99	01.01.1999
D	na okaziciela	-	-	568 184	114	gotówka	06.07.01	01.01.2000
E	na okaziciela	-	-	2 418 184	484	gotówka	03.08.03	01.01.2003
G	na okaziciela	-	-	1 612 122	322	gotówka	29.10.04	01.01.2004
H	na okaziciela	-	-	350 000	70	aport	30.06.05	01.01.2005
I	na okaziciela	-	-	300 000	60	gotówka	18.11.05	01.01.2006
J	na okaziciela	-	-	2 500 000	500	gotówka	18.11.05	01.01.2006
K	na okaziciela	-	-	3 080 000	616	gotówka	21.09.06	01.01.2006
L	na okaziciela	-	-	6 339 245	1 268	gotówka	01.03.07	01.01.2007
M	na okaziciela	-	-	1 800 000	360	aport	10.05.07	01.01.2007
N	na okaziciela	-	-	6 783 547	1 357	gotówka	28.12.07	01.01.2007
O	na okaziciela	-	-	3 500 000	700	aport	12.02.08	01.01.2007
P	na okaziciela	-	-	4 850 000	970	aport	12.02.08	01.01.2007
R	na okaziciela	-	-	10 000 000	2 000	aport	23.09.09	01.01.2009
S	na okaziciela	-	-	124 068 462	24 814	gotówka	31.01.11	01.01.2011
T1	na okaziciela	-	-	16 026 464	3 205	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T2	na okaziciela	-	-	2 500 000	500	gotówka	30.06.11	01.01.2011
T3	na okaziciela	-	-	52 119 047	10 424	gotówka	30.06.11	01.01.2011
Liczba akcji razem				240 665 255				
Kapitał zakładowy, razem					48 133			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,20.zł								

Zestawienie kapitału zakładowego na dzień 30.06.2011r. nie uwzględnia podwyższenia kapitału zakładowego w łącznej ilości 29 020 932 akcji po 20 gr. za 1 akcję, dokonanych na podstawie uchwały nr 3 Zarządu Spółki z dnia 29 maja 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii T5 oraz uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 27 czerwca 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii T4. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy postanowienie o rejestracji podwyższenia wydał w dniu 20 lipca 2011 roku. Podwyższenie kapitału w ramach serii T4 i T5, na dzień raportowania, w wartości emisyjnej zostało uwzględnione w kapitałach rezerwowych spółki.

Kapitał zakładowy (struktura) 31.12.2010r.								
w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	-	-	60 000	44	gotówka	07.05.97	01.01.1998
B	na okaziciela	-	-	1 090 000	807	gotówka	24.11.98	01.01.1999
C	na okaziciela	-	-	700 000	518	gotówka	26.05.99	01.01.1999
D	na okaziciela	-	-	568 184	420	gotówka	06.07.01	01.01.2000
E	na okaziciela	-	-	2 418 184	1 789	gotówka	03.08.03	01.01.2003
G	na okaziciela	-	-	1 612 122	1 193	gotówka	29.10.04	01.01.2004
H	na okaziciela	-	-	350 000	259	aport	30.06.05	01.01.2005
I	na okaziciela	-	-	300 000	222	gotówka	18.11.05	01.01.2006
J	na okaziciela	-	-	2 500 000	1 850	gotówka	18.11.05	01.01.2006
K	na okaziciela	-	-	3 080 000	2 279	gotówka	21.09.06	01.01.2006
L	na okaziciela	-	-	6 339 245	4 691	gotówka	01.03.07	01.01.2007
M	na okaziciela	-	-	1 800 000	1 332	aport	10.05.07	01.01.2007
N	na okaziciela	-	-	6 783 547	5 020	gotówka	28.12.07	01.01.2007
O	na okaziciela	-	-	3 500 000	2 590	Aport	12.02.08	01.01.2007
P	na okaziciela	-	-	4 850 000	3 589	Aport	12.02.08	01.01.2007
R	na okaziciela	-	-	10 000 000	7 400	Aport	23.09.09	01.01.2009
Liczba akcji razem				45 951 282				
Kapitał zakładowy, razem					34 004			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,74.zł								

Zestawienie na dzień 31.12.2010r. nie uwzględnia obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z 74 gr. za 1 akcję do 20 gr. i jednoczesnego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze nowej emisji akcji serii S w ilości 124 068 642 akcji po 20 gr. za 1 akcję, dokonanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 listopada 2010 roku. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy postanowienie o rejestracji podwyższenia wydał w dniu 31 stycznia 2011 roku. Podwyższenie kapitału, na dzień raportowania, w wartości nominalnej zostało uwzględnione w kapitałach rezerwowych spółki, natomiast nadwyżkę ceny emisyjnej ponad cenę nominalną odniesiono na kapitał zapasowy.

5) Kapitał zapasowy i rezerwy

Kapitał zapasowy i rezerwy	w tys. zł.			
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) Kapitał zapasowy	28 409	28 314	37 263	
b) Kapitał z aktualizacji wyceny				43
c) Kapitały rezerwowe	8 091	5 899	24 814	
d) Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-375			
Kapitał zapasowy i rezerwy, razem	36 125	34 213	62 077	43

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Pozycja kapitału zapasowego uległa w stosunku do stanu na koniec ub. roku zmniejszeniu o kwotę 8.854 tys. zł. będącą różnicą pomiędzy zwiększeniem tego kapitału w związku z emisją akcji na kwotę 36.068 tys. zł. oraz zmniejszeniem o kwotę 44.922 tys. zł. w związku z poryciem z tego kapitału strat z lat ubiegłych.

Zestawienie w pozycji kapitał rezerwowy na dzień 30.09.2011r. uwzględnia zarejestrowane 6 października 2011r.

podwyższenie kapitału zakładowego w łącznej ilości 26.968.618 akcji po 30 gr. za 1 akcję w cenie emisyjnej, dokonanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 8 września 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii U.

6) Rezerwy długoterminowe

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i pozostałe	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) stan na początek okresu	80	80	88	88
- rezerwa na odprawy emerytalne	7	7	11	11
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	73	73	77	77
b) zwiększenia (z tytułu)			73	
- rezerwa na odprawy emerytalne				
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego			73	
c) wykorzystanie (z tytułu)			0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)			81	77
- rezerwa na odprawy emerytalne			4	
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego			77	77
e) stan na koniec okresu	7	7	80	11
- rezerwa na odprawy emerytalne	7	7	7	11
- rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego			73	

7) Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) pozostałe długoterminowe zobowiązania	26 610	26 196	76 472	74 798
- Obligacje długoterminowe	26 610	26 196	25 400	74 798
- pozostałe			51 072	
b) pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0			0
Razem długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	26 610	26 196	76 472	74 798

Jako zobowiązania długoterminowe w bilansie Spółki występuje kwota wyemitowanych przez TRION S.A. długoterminowych obligacji i objętych w 2009r przez Spółką NOVY WINDOWS BVI z siedzibą w Aubergine House. Wartość nominalna wyemitowanych obligacji wynosi 23,5 mln. zł., wartość na dzień raportowania 26.610 tys. zł.

8) Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	w tys. zł.			
	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
1) Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	3 066	5 742	22 197	4 799
a) z tytułu dostaw i usług z podmiotami powiązanymi, o okresie wymagalności:	7	3	559	540

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- do 12 miesięcy	7	3		540
- powyżej 12 miesięcy				
- inne			559	
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 263	4 445	2 430	2 953
- do 12 miesięcy	2 263	4 445	2 430	2 953
- powyżej 12 miesięcy				
c) zaliczki otrzymane na dostawy	22	22	22	22
d) z tytułu wynagrodzeń	360	174	607	717
e) rozliczenia międzyokresowe				
f) inne	184	868	18 349	337
g) fundusze specjalne (ZFŚS)	230	230	230	230
2) kredyty i pożyczki	5 320	1 478	9 307	8 551
3) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	833	728	868	680
4) pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 361	5 051	4 940	49
5) Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		708		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	15 580	13 707	37 312	14 079

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

9) Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30.09.2011r.												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
Gazkonsult Overseas Limited	Nikozja	200				285				20%	31.10.2010r.	hipoteka kaucyjna 300 tys. zł.
Nowy Fund Limited	Genewa	1 080	250	tys.	EUR	1 221	277	tys.	EUR	7%	15.10.2009r.	brak
DERWENT Sp z o.o.	Warszawa	15				15						brak
IDM SA		3 675				3 797						hipoteka 1.300 tys. zł.
ujemne salda na rach. bankowych						2						brak
Razem		4 970				5 320						

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30.06.2011r.												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
Gazkonsult Overseas Limited	Nikozja	200				273				20%	31.10.2010r.	hipoteka kaucyjna 250 tys. zł.
Nowy Fund Limited	Genewa	1 080	250	tys.	EUR	1 203	302	tys.	EUR	7%	15.10.2009r.	brak
ujemne salda na rach. bankowych						2						brak
Razem		1 280				1 478						

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu: 31.12.2010r.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
Bank Spółdzielczy GBW SA	Inowrocław Bydgoszcz	3 000		tys.	PLN	2 999		tys.	PLN	9%	21.05.2010	Hipoteka, weksel, cesja należności
BS Inowrocław	Inowrocław	4 500	PLN	tys.	PLN	4 687		tys.	PLN	9%	28.09.2010	Hipoteka, weksel, cesja należności
GAZCONSULT OVERSEAS LIMITED	Nikozja	200		tys.	PLN	251		tys.	PLN	24%		Hipoteka, weksel,
Nowy Fund Limited	Genewa	1 080	250	tys.	EUR	1 170	250	tys.	EUR	7%		brak
Behnke Piotr		200		tys.	PLN	200		tys.	PLN			brak
Razem		8 980				9 307						

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek - 30.09.2010r.												
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta			
Bank Spółdzielczy	Inowrocław	4 500				4 402				9%	24.05.2010	Hipoteka, weksel, cesja należności
Bank Spółdzielczy GBW SA	Inowrocław Bydgoszcz	3 000				2 760				9%	21.05.2010	Hipoteka, weksel, cesja należności
NOVY FUND	Genewa	1 080	250	tys.	EUR	1 151	250	tys.	EUR	7%	15.10.2009	
GAZCONSULT OVERSEAS LIMITED	Nikozja	200				238				20%	30.11.2010r	Hipoteka
Razem		8 780				8 551						

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

10) Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
a) z tytułu podatków				
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	433	371	417	354
- VAT			48	
- podatek dochodowy od osób fizycznych	98	66	102	35
- podatek od nieruchomości	333	304	265	234
- podatek doch. od osób prawnych	0	0	0	0
- pozostałe	2	1	2	85
b) z tytułu ubezpieczeń społecznych	400	357	451	326
c) z tytułu innych świadczeń				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, razem	833	728	868	680

11) Rezerwy krótkoterminowe

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
1) stan krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze na początek okresu	74	74	49	49
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	25	0
- zmiana zatrudnienia			25	
b) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0	0
- zmiana zatrudnienia				
c) stan krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze na koniec okresu	74	74	74	49
2) stan krótkoterminowych pozostałych rezerw na początek okresu	4 866	4 866	3 368	3 368
a) zwiększenia (z tytułu)	1 421	111	1 498	2 092
b) rozwiązanie (z tytułu)				5 460
c) stan krótkoterminowych pozostałych rezerw na koniec okresu	6 287	4 977	4 866	0
5) stan krótkoterminowych pozostałych rezerw na koniec okresu	6 361	5 051	4 940	49

W okresie sprawozdawczym, w związku z wypełnieniem weksli przekazanych spółce BRE Leasing Sp. z o.o., zabezpieczających umowy leasingu samochodów ciężarowych na łączną kwotę 1.991 tys. zł., utworzono dodatkowo (poza ujętymi wcześniej w księgach Spółki zobowiązaniami w kwocie 682 tys. zł) rezerwę w kwocie 1.310 tys. zł. W poprzednich okresach raportowania kwoty te wykazywano jako zobowiązania warunkowe.

12) Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	w tys. zł.
--	------------

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe, w tym:		708		
- obligacje gotówkowe		708		

W III kw. 2010r. Spółka zależna TFS Sp. z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu wyemitowała 637 szt. obligacji za łączną kwotę 637 tys. zł. z terminem wykupu 30.06.2011r. oprocentowanych w skali roku na 12%. Obligacje zostały objęte przez DM IDM S.A. Zabezpieczenie wykupu powyższych obligacji stanowi poręczenie TRION SA oraz wpis hipoteczny na nieruchomości należącej do TRION SA. W związku z połączeniem TRION S.A. z TFS Sp. z o.o. zobowiązanie powyższe zostało przejęte przez TRION S.A. W okresie raportowania całe zobowiązanie z tego tytułu, łącznie z należnymi odsetkami, zostało potrącone z udzieloną przez DM IDM S.A. umową pożyczki.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

13) Zobowiązania warunkowe

Zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2011r.

Rodzaj zobowiązania	Zabezpieczenie udzielone:		Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zobowiązania						Razem zabezpieczenia
	Komu?	Na rzecz		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwałe	Zastaw - zapasy	
Kredyt bankowy	ORION+ Sp. z o.o. w upadłości	BH S.A. Warszawa	2 730			3 364				3 364
Kredyt bankowy	INTUR Sp. z o.o. w upadłości	ALIOR Bank S.A.	293			300				300
Leasing urządzeń	INTUR Sp. z o.o. w upadłości	Siemens S.A.					193			193
Dostawa materiałów	ORION+ Sp. z o.o. w upadłości	BH S.A. Warszawa	700			700				700
Leasing urządzeń	HUMDREX Sp. z o.o. w upadłości	BRE LEASING	158			466				466
Dostawa paliw	INTUR KFS Sp. z o.o. w upadłości	Shell Sp. z o.o.	93				93			93
Dostawa materiałów	SYNERGIS Sp. z o.o. w upadłości	PONZIO Polska	236		700					700
Rozliczenie leasingu		BRE LEASING	1 309				3 313			3 313
Gwarancje kontraktowe		TU Allianz Polska S.A.					1 000			1 000
Poręczenie obligacji	ALTERCO S.A.	BPS S.A.	20 000		40 000					40 000
Razem			25 519	0	40 700	4 830	4 599	0	0	50 129

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Zestawienie krótkoterminowych zobowiązań gwarantowanych i zabezpieczonych na dzień 30.09.2011r.

Wierzyciel	Kwota aktualnego wymagalnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - rzeczowe aktywa	Przelew wierzytelności	
BRE LEASING S.A.	682				1 991			1 991
VFS S.A.	2				1			1
Gazconsult Cypr	285		300					300
DM IDMSA	3 797		1 300	650				1 950
Urząd Miasta w Inowrocławiu	180		193					193
Razem	4 946	0	1 793	650	1 992	0	0	4 435

Zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 30.06.2011r.

Rodzaj zobowiązania	Zabezpieczenie udzielone:		Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zobowiązania						Razem zabezpieczenia
	Komu?	Na rzecz		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwałe	Zastaw - zapasy	
Kredyt bankowy	ORION+ Sp. z o.o. w upadłości	BH S.A. Warszawa	2 730			3 364				3 364
Kredyt bankowy	INTUR Sp. z o.o. w upadłości	ALIOR Bank S.A.	244			300				300
Leasing urządzeń	INTUR Sp. z o.o. w upadłości	Siemens S.A.					193			193
Dostawa materiałów	ORION+ Sp. z o.o. w upadłości	BH S.A. Warszawa	700			700		700		1 400
Leasing urządzeń	HUMDREX Sp. z o.o. w upadłości	BRE LEASING	158			466				466
Dostawa paliw	INTUR KFS Sp. z o.o. w upadłości	Shell Sp. z o.o.	93				93			93

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Dostawa materiałów	SYNERGIS Sp. z o.o. w upadłości	PONZIO Polska	200		700					700
Rozliczenie leasingu		BRE LEASING	1 271				3 313			3 313
Gwarancje kontraktowe		TU Allianz Polska S.A.					1 000			1 000
Razem			5 396	0	700	4 830	4 599	700	0	10 829

W okresie sprawozdawczym skonkretyzowano zobowiązanie warunkowe na rzecz BRE LEASING S.A. do kwoty 1.271 tys. zł., które dotyczy ostatecznego rozliczenia rozwiązanych w 2010 roku umów leasingu zestawów samochodów ciężarowych. W lipcu br. na powyższą kwotę TRION S.A. utworzyła rezerwę, bowiem 27 lipca br. BRE LEASING poinformowała TRION S.A. o wypełnieniu posiadanych weksli na kwotę 1.992 tys. zł., na którą składa się powyższa kwota 1.271 tys. zł. oraz kwota zabezpieczonego zobowiązania w wysokości 721 tys. zł.

Zestawienie krótkoterminowych zobowiązań gwarantowanych i zabezpieczonych na dzień 30.06.2011r.

Wierzyciel	Kwota aktualnego wymagalnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - rzeczowe aktywa	Przelew wierzytelności	
BRE LEASING S.A.	721				3 313			3 313
VFS S.A.	2				1			1
Gazconsult Cypr	273		238					238
DM IDMSA	708		1 300	650				1 950
Urząd Miasta w Inowrocławiu	110		193					193
Razem	1 814	0	1 731	650	3 314	0	0	5 695

Zestawienie zobowiązań warunkowych wg stanu na dzień 31.12.2010r.

Rodzaj zobowiązania	Zabezpieczenie udzielone:		Kwota aktualnego i przyszłego zobowiązania	Rodzaj zobowiązania						Razem zabezpiecz.
	Komu?	Na rzecz		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwałe	Zastaw - zapasy	

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Kredyt bankowy	ORION+ Sp. z o.o.	BH S.A. Warszawa	2 730			3 364				3 364
Kredyt bankowy	INTUR Sp. z o.o.	ALIOR Bank S.A.	244			300				300
Leasing urządzeń	INTUR Sp. z o.o.	Siemens S.A.					193			193
Dostawa materiałów	ORION+ Sp. z o.o.	BH S.A. Warszawa	700			700		700		1 400
Leasing urządzeń	HUMDREX Sp. z o.o.	BRE LEASING	158			466				466
Dostawa paliw	INTUR KFS Sp. z o.o.	Shell Sp. z o.o.	93				93			93
Dostawa materiałów	SYNERGIS Sp. z o.o.	PONZIO Polska	200		700					700
Poręczenie obligacji	TFS Sp. z o.o.	DM IDMSA	650		1 300	650				1 950
Rozliczenie leasingu		BRE LEASING	2 000				3 313			3 313
Gwarancje kontraktowe		TU Allianz Polska S.A.					1 000			1 000
Razem			6 775	0	2 000	5 480	4 599	700	0	12 779

Weksle In blanco do wysokości 1 mln zł. wystawione zostały przez TRION S.A. jako zabezpieczenie dla wystawianych przez TU Allianz Polska na rzecz spółek zależnych polis z tytułu udzielonych gwarancji dobrego wykonania kontraktów. Polisy wystawiane są do kwoty 1 mln. na okres do 44 miesięcy.

Na kwotę zobowiązań z tyt. kredytów udzielonych przez BH spółce ORION+ i ALIOR Bank spółce INTUR TRION S.A. utworzył w księgach 2011 roku rezerwy. Rezerwa została utworzona również na poręczone przez TRION S.A. zobowiązanie INTUR KFS wobec SHELL Sp. z o.o.

Zestawienie w spółkach Grupy zobowiązań zabezpieczonych wg stanu na dzień: 31.12.2010r.

Wyszczególnienie	Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia							Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - aktywa trwałe	Zastaw - zapasy	Przelew wierzytelności	
GBW SA Bydgoszcz	2 999		4 500		2 760			3 000	10 260
Bank Spółdzielczy Inowrocław	4 688		6 000		4 402			4 439	14 841
BRE LEASING	721				3 313				3 313
VFS	2				1				1
Gazconsult	251		238						238
Razem	8 661	0	10 738	0	10 476	0	0	7 439	28 653

Zestawienie zobowiązań warunkowych wg stanu na dzień 30.09.2010r.

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

TRION S.A.	Zabezpieczenie udzielone:		Kwota aktualnego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia						Razem zabezpiecz.
	Rodzaj zobowiązania	Komu?	Na rzecz	Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - śr. trwałe	Zastaw - zapasy	
	Kredyt bankowy	ORION+ Sp. z o.o.	BH S.A. Warszawa	2 775		3 364				3 364
	Kredyt bankowy	INTUR Sp. z o.o.	ALIOR Bank S.A.	252		300				300
	Leasing urządzeń	INTUR Sp. z o.o.	Siemens S.A.				193			193
	Dostawa materiałów	ORION+ Sp. z o.o.	BH S.A. Warszawa	700		700		700		1 400
	Leasing urządzeń	HUMDREX Sp. z o.o.	BRE LEASING	158		466				466
	Dostawa paliw	INTUR KFS Sp. z o.o.	Shell Sp. z o.o.	99			99			99
	Poręczenie obligacji	TFS Sp. z o.o.	DM IDMSA	650		1 300	650			1 950
	Gwarancje kontraktowe		TU Allianz Polska S.A.				1 000			1 000
	Razem			4 634	0	1 300	5 480	1 292	700	8 772

Zestawienie zobowiązań zabezpieczonych wg stanu na dzień: 30.09.2010r.

TRION S.A.	Kwota zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia							Razem zabezpiecz.
		Gwarancje	Hipoteka	Poręczenie	Weksle	Zastaw - śr.trwałe	Zastaw - zapasy	Przelew wierzytelności	
GBW SA Bydgoszcz Bank Spółdzielczy Inowrocław	2 760		4 500		2 760			3 000	10 260
Bank Spółdzielczy Inowrocław	4 402		6 000		4 402			4 439	14 841
BRE LEASING	728				3 313				3 313
VFS	1				1				1
Gazconsult	238		238						238
Razem	8 129	0	10 738	0	10 476	0	0	7 439	28 653
Zobowiązania zabezpieczone		8 129							

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

14) Wartość księgowa na jedną akcję

Wartość księgowa na akcję w jednostce dominującej	w tys. zł.			
	30.09.2011r.	30.06.2011r.	31.12.2010r.	30.09.2010r.
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. zł.	79 432	74 552	51 159	23 318
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. EUR	18 701	18 701	12 918	5 849
Liczba akcji zwykłych na dzień bilansowy (sztuk)	296 654 805	269 686 187	170 019 744	45 951 282
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	0,27	0,28	0,30	0,51
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w EUR/szt.)	0,06	0,07	0,08	0,13
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. zł.)	79 432	74 552	51 159	23 318
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. EUR)	18 701	18 701	12 918	5 849
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy (sztuk)	296 654 805	269 686 187	170 019 744	45 951 282
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/szt.)	0,27	0,28	0,30	0,51
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w EUR/szt.)	0,06	0,07	0,08	0,13

Wartość księgowa na 1 akcję została obliczona, jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy TRION S.A. na dzień bilansowy oraz ilości akcji w tym dniu.

Kursy EURO zastosowane do przeliczeń zaprezentowano w pkt. 7 Skonsolidowanej informacji dodatkowej.

15) Przychody ze sprzedaży produktów

Przychody netto ze sprzedaży	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
Przychody ze sprzedaży, w tym	152	2 181
- przychody kraj	152	2 181
- przychody z zagranicy	0	0

Przychody netto ze sprzedaży	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
Przychody ze sprzedaży, w tym	152	2 181
- przychody ze sprzedaży produktów i usług	152	1 991
- przychody pozostałe		190

Przychody netto ze sprzedaży (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
a) kraj	152	2 181
- Sprzedaż stolarki PCV		
- Sprzedaż stolarki aluminiowej		
- Sprzedaż stolarki drewnianej		
- Sprzedaż opakowań drewnianych		
- Usługi transportowe		
- Sprzedaż konstrukcji metalowych		
- Sprzedaż pozostała	152	2 181
b) eksport		
- Sprzedaż stolarki PCV		

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- Sprzedaż stolarki aluminiowej		
- Sprzedaż stolarki drewnianej		
- Sprzedaż opakowań drewnianych		
- Usługi transportowe		
- Sprzedaż konstrukcji metalowych		
- Sprzedaż pozostała		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem		

16) Koszt własny sprzedaży

Koszty według rodzaju	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
a) amortyzacja	93	158
b) zużycie materiałów i energii	109	408
c) usługi obce	3 417	1 040
d) podatki i opłaty	283	364
e) wynagrodzenia	1 134	1 264
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	104	150
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	156	109
- - reprezentacja i reklama	28	15
- - podróże służbowe	43	27
- - usługi bankowe		8
- - ubezpieczenia majątkowe		
- - inne	85	59
Koszty według rodzaju, razem	5 296	3 493
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-34	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		892
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		-99
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 968	-2 114
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	294	2 172
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		182
Koszt własny sprzedaży	294	2 354

17) Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
a) Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		633
b) dotacje		
c) inne przychody, w tym:	143	374
- rozwiązanie odpisów		96
- wykorzystanie odpisów	0	0
- spisanie zobowiązań przedawnionych	130	
- różnice inwentaryzacyjne		

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- sprzedaż wierzytelności		
- zwrot kar, opłat i szkód		
- wieczyste użytkowanie		
- aktualizacja wartości majątku		269
- inne	13	9
Inne przychody operacyjne, razem	143	1 007

18) Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
a) Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	176	
b) Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
c) Inne koszty operacyjne, w tym	2 158	3 583
- koszty sądowe	35	44
- szkody	0	0
- kary		44
- odpisy aktualizujące na należności	179	2 980
- aktualizacja wartości pozostałego majątku	284	
- utworzone rezerwy	1 420	
- przeszacowanie nieruchomości		489
- koszty nie wykorzystanych zdolności produkcyjnych		
- koszty restrukturyzacji spółki		
- inne	240	26
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 334	3 583

W okresie raportowania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych utworzono głównie rezerwę na zobowiązania w stosunku do BRE Leasing Sp. z o.o. opisane w notce nr 11).

19) Przychody finansowe

Przychody finansowe	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
1. Dywidendy i udziały w zyskach		
2. Odsetki, w tym	7	173
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacji wartości inwestycji		
5. Inne, w tym	0	2 013
- różnice kursowe		13
- rozwiązanie odpisu na pożyczkę		2 000
- pozostałe		
Przychody finansowe, razem	7	2 186

20) Koszty finansowe

Koszty finansowe	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
1. Odsetki, w tym	3 304	5 482
- od kredytów i pożyczek	669	647

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu
Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

- odsetki od obligacji	2 518	4 798
- pozostałe odsetki	117	37
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		2 000
4. Inne, w tym	50	36
- ujemne różnice kursowe		
- utworzone rezerwy (z tytułu)		
- pozostałe	50	36
Koszty finansowe, razem	3 354	7 518

21) Podatek dochodowy – część bieżąca

Podatek dochodowy bieżący	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
1. Zysk (strata) brutto	-10 630	-10 294
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-65 286	8 789
a) wyłączenia z przychodów do podatkowania:	5	2 000
- naliczone odsetki dla kontrahentów		
- odpisy prawa wieczystego gruntów		
- naliczone koszty sądowe		
- naliczone różnice kursowe		
- inne	5	2 000
b) zwiększenie przychodów podatkowych:	2	13
- różnice kurs. naliczone	2	103
c) koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	6 796	11 368
- odpisy aktualizacyjne	1 563	4 979
- naliczone odsetki	1 250	4 804
- różnice kursowe naliczone	33	
- pfron		4
- amortyzacja bilansowa	93	157
- nie zapł. ZUS , wynagrodzenia	398	625
- odsetki od pożyczki	142	124
- inne	3 317	675
d) zwiększenie kosztów podatkowych z tytułu:	72 079	592
- amortyzacja podatkowa	326	461
- zapłacone wynagrodzenia i ZUS	563	105
- inne	71 190	26

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok

GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-75 916	-1 505
5) Podatek dochodowy według stawki 19 %		
6) Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
a) wykazany w rachunku zysków i strat		
b) dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
c) dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Pozycja inne zwiększająca koszty podatkowe bieżącego okresu, dotyczy odsetek od kredytu ujętego w kosztach poprzedniego roku a zapłacone w bieżącym w wysokości 641 tys. zł. oraz kwota 70.549 tys. zł. stanowiąca stratę podatkową na sprzedaży udziałów w spółkach, na które w latach poprzednich były utworzone odpisy aktualizujące.

Podatek dochodowy – część odroczone

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat:	w tys. zł.	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-73	-6
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	54	
Podatek dochodowy odroczony, razem	-19	-6

22) Zysk (strata) na jedną akcję

Zysk na akcję jednostki dominującej	W okresie od 01 lipca danego roku do:		W okresie od 01 stycznia danego roku do:	
	30.09.2011r.	30.09.2010r.	30.09.2011r.	30.09.2010r.
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. zł.	-2 836	-2 773	-10 630	-10 298
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w tys. EUR	-702	-699	-2 655	-2 573
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (sztuk)	276 135 204	45 951 282	213 756 116	45 951 282
Podstawowy zysk (strata) na akcję zwykłą (w zł/szt.)	-0,01	-0,06	-0,05	-0,22
Podstawowy zysk (strata) na akcję zwykłą (w EUR/szt.)	0,00	-0,02	-0,01	-0,06
Zysk zastosowany przy ustaleniu rozwodnionego zysku na akcję w tys. zł.	-2 836	-2 773	-10 630	-10 298

Skonsolidowany raport za III kwartał 2011 rok
GRUPA KAPITAŁOWA TRION S.A. w Inowrocławiu

Dane prezentowane są w tys. zł., chyba że wskazano inaczej.

Zysk zastosowany przy ustaleniu rozwodnionego zysku na akcję w tys. EUR	-702	-699	-2 655	-2 573
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (sztuk)	276 135 204	45 951 282	213 756 116	45 951 282
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (zł./szt.)	-0,01	-0,06	-0,05	-0,22
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (EUR/szt.)	0,00	-0,02	-0,01	-0,06

Podstawowy zysk netto na 1 akcję został obliczony, jako iloraz skonsolidowanego zysku netto przypadającego na akcjonariuszy TRION S.A., osiągniętego w okresie od 1 dnia danego okresu do dnia bilansowego oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia do dnia bilansowego danego roku, gdzie wagą jest ilość dni w okresie.

Kursy EURO zastosowane do przeliczeń zaprezentowano w pkt. 7 Skonsolidowanej informacji dodatkowej.

23) Obroty TRION S.A. z jednostkami powiązanymi

Obroty TRION S.A. ze spółkami Grupy zostały zaprezentowane powyżej w pkt. V w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

24) Segmenty działalności

W związku z przeprowadzoną restrukturyzacją Grupy, polegającą m.in. na przeniesieniu działalności operacyjnej do spółek produktowych, nie ma obecnie możliwości wyodrębnienia oddzielnych segmentów operacyjnych w sprawozdaniu jednostkowym TRION S.A. Oddzielne informacje o segmentach operacyjnych są zaprezentowane dla Grupy Kapitałowej TRION S.A. w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Zarząd TRION S.A. w Inowrocławiu

Stanisław Pieciukiewicz
Członek Zarządu

Jarosław Żołędowski
Prezes Zarządu