

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.
Grupy Kapitałowej KCI**



sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, 06 listopada 2012 r.

Skonsolidowane wybrane dane finansowe – działalność kontynuowana

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 610	14 041	622	3 474
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13 058)	12 969	(3 113)	3 209
III. Zysk (strata) brutto	(12 577)	11 127	(2 998)	2 753
IV. Zysk (strata) netto	(12 595)	11 066	(3 003)	2 738
V. Zysk (strata) netto przypadająca jednostce dominującej	(12 595)	11 066	(3 003)	2 738
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(366)	(1 885)	(87)	(466)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(117)	3 834	(28)	949
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(65)	(3 592)	(15)	(889)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(548)	(1 643)	(131)	(407)
X. Aktywa razem	34 035	48 283	8 273	10 946
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 998	3 649	729	827
XII. Zobowiązania długoterminowe	1 432	1 259	348	285
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 566	2 390	381	542
XIV. Kapitał własny	31 037	44 634	7 545	10 118
XV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 037	44 634	7 545	10 118
XVI. Kapitał zakładowy	18 197	18 197	4 423	4 125
XVII. Liczba akcji na koniec okresu	36 393 000	36 393 000	36 393 000	36 393 000
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,85	1,23	0,21	0,28
XIX. Średnia ważona liczba akcji	36 393 000	36 393 000	36 393 000	36 393 000
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,35)	0,30	(0,08)	0,07

Informacja na temat przyjętych kursów przy przeliczaniu danych:
Dane bilansowe na dzień 30 września 2012r. zostały przeliczone po kursie 4,1138; natomiast na dzień 30 września 2011r. po kursie 4,4112.
Dane w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012r. do 30 września 2012r. zostały przeliczone po kursie 4,1948; natomiast dane za okres 01 stycznia 2011r. do 30 września 2011r. po kursie 4,0413.

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

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

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.07.2012 - 30.09.2012	RZiS za okres: 01.01.2012 - 30.09.2012	RZiS za okres: 01.07.2011 - 30.09.2011	RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	894	2 610	2 479	14 041
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	346	2 121	12 705
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	894	2 264	358	1 336
Koszty sprzedaży	-	7	7	86
Koszty ogólnego zarządu	998	2 897	544	1 851
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(104)	(640)	(193)	(601)
Pozostałe przychody operacyjne	1 149	1 403	13 660	13 684
Pozostałe koszty operacyjne	250	13 821	37	114
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	795	(13 058)	13 430	12 969
Przychody finansowe	764	1 381	359	1 108
Koszty finansowe	749	1 084	1 402	3 110
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	(91)	184	45	160
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	719	(12 577)	12 432	11 127
Podatek dochodowy	18	18	(31)	61
Pozostałe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	701	(12 595)	12 463	11 066
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				-
ZYSK (STRATA) NETTO	701	(12 595)	12 463	11 066
w tym zysk akcjonariuszy mniejszościowych			-	-
ZYSK PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	701	(12 595)	12 463	11 066

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	SCD za okres 01.01.2012- 30.09.2012	SCD za okres 01.01.2011- 30.09.2011
ZYSK (STRATA) NETTO	(12 595)	11 066
Przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Przeszacowanie środków trwałych i WN	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej	-	-
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Skutki ujęcia programu motywacyjnego	-	-
Skutki zmian polityki rachunkowości	-	-
Sprzedaż jednostek z grupy kapitałowej	-	-
Błędy z lat poprzednich	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM	-	-
Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM PO OPODATKOWANIU	-	-
Dochody całkowite z działalności zaniechanej	-	-
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	(12 595)	11 066
w tym przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(12 595)	11 066
w tym przypadające mniejszości		-

Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa- działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 30.06.2012	Na dzień 30.12.2011	Na dzień 30.09.2011
AKTYWA TRWAŁE	14 115	14 282	25 195	15 512
Rzeczowe aktywa trwałe	125	153	168	129
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-	503
Akcje i udziały	13 829	13 920	13 644	13 581
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności	13 819	13 910	13 635	13 527
Należności długoterminowe	-	-	10 936	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	161	209	447	1 299
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	19 920	19 329	21 008	19 741
Zapasy	2 004	2 004	2 351	3 316
Należności z tytułu dostaw i usług	2 521	1 988	84	919
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	12	-
Pozostałe należności	5 106	5 185	8 272	5 685
Pozostałe aktywa finansowe	10 100	9 973	9 518	9 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	175	158	764	247
Rozliczenia międzyokresowe i inne	14	21	7	12
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	13 030
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	13 030
Aktywa razem :	34 035	33 611	46 203	48 283

Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa- działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 30.06.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 30.09.2011
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	31 037	30 449	43 826	44 634
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	31 037	30 449	43 826	44 634
Kapitał podstawowy	18 197	18 197	18 197	18 197
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	(234)	(234)	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	69 489	69 489	55 107	55 107
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	-	8 468	8 468
Pozostały kapitał zapasowy	-	-	5 914	5 914
Kapitał z aktualizacji wyceny	79	192	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych	-	-	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(43 899)	(43 899)	(54 117)	(54 118)
Zysk (strata) netto roku obrotowego przypadający akcjonariuszom spółki dominującej	(12 595)	(13 296)	10 257	11 066
Zysk (strata) netto roku obrotowego przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-
Odpisy z zysku netto roku obrotowego	-	-	-	-
KAPITAŁ WŁASNY AKCJONARIUSZY I UDZIAŁOWCÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 432	1 564	495	1 259
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	161	209	447	1 207
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
- w tym: długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
- w tym: długoterminowe	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	48	52
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 271	1 355	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 566	1 598	1 882	2 390
Kredyty i pożyczki	-	-	-	63
Inne zobowiązania finansowe	-	-	16	14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	578	582	91	11
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe	207	235	1 373	1 514
Przychody przyszłych okresów	781	781	402	788
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	-
Pasywa razem :	34 035	33 611	46 203	48 283

Skonsolidowane sprawozdanie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Wyszczególnienie

SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE	UDZIAŁY NIEKONTRO LUJĄCE	POZOSTAŁE KAPITAŁY	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	ZYSKI ZATRZYMANE/ST RATY NIEPOKRYTE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Wartość na 1 stycznia 2011	126 284	-	-	69 489	-	(162 204)	33 569
zysk / strata netto bieżącego okresu			-	-	-	10 257	10 257
Całkowite dochody		-	-	-	-	10 257	10 257
- obniżenie wartości nominalnej – pokrycie strat	(108 087)	-	-	-	-	108 087	-
- zaokrąglenia	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Wartość na 31 grudnia 2011	18 197	-	-	69 489	-	(43 860)	43 826
 Wartość na 1 stycznia 2012	 18 197	 -	 -	 69 489	 -	 (43 860)	 43 826
zysk / strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	(12 595)	(12 595)
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	(12 595)	(12 595)
- obniżenie wartości nominalnej – pokrycie strat	-	-	-	-	-	-	-
- objęcie akcji własnych-połączenie	-	(234)	-	-	-	-	(234)
- wycena akcji	-	-	-	-	79	-	79
- inne	-	-	-	-	-	(39)	(39)
Wartość na 30 września 2012	18 197	(234)	-	69 489	79	(56 494)	31 037

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.07.2012 30.09.2012	01.01.2012 30.09.2012	01.07.2011 30.09.2011	01.01.2011 30.09.2011
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	701	(12 577)	12 463	11 066
Korekty razem	(22 619)	12 211	(22 619)	(12 951)
Amortyzacja	18	171	18	82
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(90)	(356)	(90)	682
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(121)	(362)	(121)	109
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	59
Zmiana stanu zapasów	2 040	347	2 040	12 539
Zmiana stanu należności	(22 733)	11 666	(22 733)	(22 118)
 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	 (2 630)	 595	 (2 630)	 (4 305)
 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów	 791	 372	 791	 (60)
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	61	12	61	61
Inne korekty	45	(234)	45	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej sprzedanej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(21 918)	(366)	(10 156)	(1 885)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(7)
 Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	 -	 (138)	 -	 4
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	63	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
 Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	 -	 -	 -	 -
 Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	 -	 (1 002)	 -	 -
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
 Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	 -	 -	 -	 -
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
 Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	 -	 -	 -	 -
 Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	 -	 -	 -	 -
Pożyczki udzielone	3 600	-	3 600-	600
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3 810	653	3 810	3 810
Otrzymane odsetki	(573)	307	(573)	(573)
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej sprzedanej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 837	(117)	6 837	3 834

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych- cd.

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie/zbycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	(384)	-	(384)	-
Spląty kredytów i pożyczek	3 755	-	3 755	(678)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	5	(64)	5	12
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Wpływy z tytułu instrumentów pochodnych	-	(1)	-	-
Odsetki zapłacone	(2 768)	-	(2 768)	(2 926)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej sprzedanej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	608	(65)	608	(3 592)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(14 473)	(548)	(2 711)	(1 643)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(2 711)	(548)	(2 711)	(1 643)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 958	723	2958	1 890
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	247	175	247	247
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Działalność zaniechana**Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) -działalność zaniechana**

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.01.2012 - 30.09.2012	RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	-
Przychody finansowe	-	-
Koszty finansowe	-	-
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Pozostałe zmniejszenia zysku i korekty	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	-	-
w tym zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
ZYSK PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	-	-

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - działalność zaniechana

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-	-

DODATKOWE INFORMACJE ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest KCI S.A. z siedzibą w Krakowie (30-011), ul. Wrocławska 53, numer KRS: 0000112631 (poprzednia firma pod którą działała Jednostka Dominująca to Ponar S.A.). KCI S.A. powstała w wyniku przekształcenia w 1992 roku przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice z siedzibą w Wadowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod nazwą Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice S.A.

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

Czas trwania Jednostki Dominującej nie jest ograniczony.

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd

Na dzień 24 sierpnia 2012 r. (dzień przekazania raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2012 r.) skład osobowy Zarządu był następujący:

Jadwiga Wiśniowska	- Prezes Zarządu,
Dariusz Leśniak	- Wiceprezes Zarządu.

Stan ten pozostał niezmienny na dzień 30 września 2012 roku oraz nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 24 sierpnia 2012 r. (dzień przekazania raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2012 r.) był następujący:

Artur Rawski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Hajdarowicz	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Kazimierz Hajdarowicz	- członek Rady Nadzorczej
Bogusław Kośmider	- członek Rady Nadzorczej
Marek Borkowski	- członek Rady Nadzorczej

Stan ten pozostał niezmienny na dzień 30 września 2012 roku oraz nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2012 r.

Na dzień 30 września 2012 r. Grupa Kapitałowa składa się z następujących podmiotów:

KCI S.A. – jednostka dominująca. Siedziba: Kraków, ul. Wrocławska 53. Regon 071011304; NIP: 5510007742. Przedmiotem działalności Spółki jest m.in. realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, działalność holdingów finansowych.

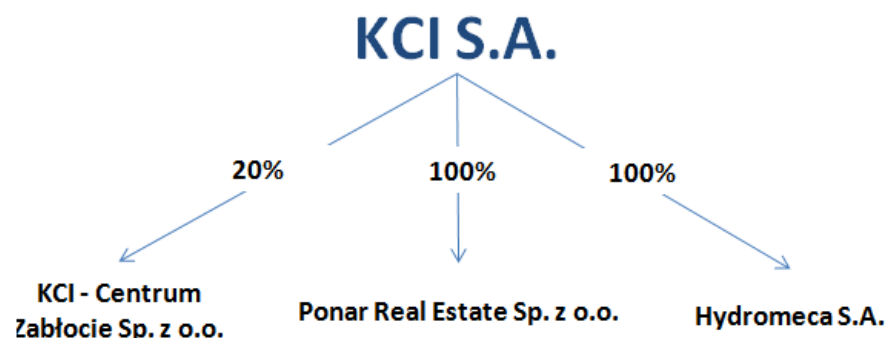
PONAR REAL ESTATE sp. z o.o. – jednostka zależna (konsolidacja pełna). Siedziba: Warszawa, ul. Krzyżówki 36. Regon 140506691; NIP: 5272502729. Podstawowy przedmiot działalności: działalność deweloperska i zarządcza.

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

HYDROMECA S.A. – jednostka zależna (począwszy od 2010 roku nie konsolidowana z uwagi na nieistotność danych). KCI S.A. posiada w tym podmiocie 100% udziałów.

Siedziba: Avenue du Port 86C boîte 204; 1000 Brussels, Belgia. TVA: 427.842.452. Podstawowy przedmiot działalności: wytwarzanie układów hydraulicznych, hurtowy handel układami hydraulicznymi, doradztwo techniczne w zakresie układów hydraulicznych. Zarząd w trakcie 2009 roku stopniowo ograniczał funkcjonowanie spółki Hydromeca z zamiarem jej całkowitego wygaszenia, a dotychczasowy przedmiot jej działalności przeniósł do Spółki Dominującej. Wobec sprzedaży w 2010 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa Emitenta, obecnie trwają przygotowania do zakończenia działalności spółki Hydromeca i ewentualnej jej likwidacji lub sprzedaży.

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej KCI na dzień 30.09.2012 r.



Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania struktura Grupy Kapitałowej KCI nie uległa zmianie.

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

Sprawozdanie zostało sporządzone za okres trzech miesięcy, zakończony 30 września 2012 roku, z danymi porównywalnymi za okres trzech miesięcy, zakończony 30 września 2011 roku.

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

Grupa Kapitałowa KCI za okres kończący się 30.09.2012 r. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży wynoszące 2.610 tys. zł., z czego 2.249 tys. zł stanowią przychody wygenerowane przez spółkę KCI S.A. Szczegółowe informacje na temat struktury sprzedaży zostały przedstawione w nocie dotyczącej wyników wg segmentów działalności.

Strata netto wygenerowana przez Grupę Kapitałową w okresie pierwszych trzech kwartałów 2012 roku wyniosła 12.595 tys. zł, na co wpłynął w głównej mierze wynik na działalności operacyjnej – strata w wysokości 12.418 tys. zł oraz zysk na działalności finansowej w wysokości 481 tys. zł.

Za cały okres objęty niniejszym raportem spółka dominująca realizowała głównie przychody związane z nowo objętym kierunkiem działalności, to jest z rynkiem nieruchomościowym. Spółka zależna Ponar Real Estate Sp. z o.o. osiągała przychody ze sprzedaży zasobów mieszkaniowych w ramach zrealizowanej przez nią inwestycji w Warszawie – Białołęce. Trzecia ze spółek tworząca Grupę Kapitałową – KCI

– Centrum Zabłocie Sp. z o.o. – konsekwentnie kontynuowała działalność polegającą na najmie powierzchni w ramach kompleksów nieruchomości zlokalizowanych na terenie Krakowa.

Wykaz najważniejszych zdarzeń w III kwartale 2012 r.

- W dniu 20 lipca 2012r. do Spółki wpłynęła informacja od kancelarii prawnej reprezentującej KCI S.A. o wszczęciu, zgodnie z przepisami federalnymi USA, w dniu 23 lipca 2012r. postępowania o zapłatę przeciwko Joe Bajjani oraz McNutt Service Group, Inc. (USA) o wartości przedmiotu sporu 4.000.000,00 USD (wartość przekraczająca 10% kapitałów własnych Emitenta). Powodem wszczęcia powyższego postępowania jest niewywiązywanie się przez Kupującego - Joe Bajjani - z harmonogramu spłaty zobowiązań z tytułu zawartej umowy sprzedaży przez Emitenta akcji Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. opisanej w raporcie bieżącym nr 33/2011. Przedmiotem umowy była sprzedaż przez Emitenta wszystkich posiadanych akcji w spółce Georgia Hydraulic Cylinder, Inc., w liczbie 1425,62 akcji limitowanej serii A stanowiących 50,5% wyemitowanego i pozostającego w obrocie kapitału akcyjnego spółki Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. za cenę 4.000.000,00 USD (cztery miliony dolarów amerykańskich). Zapłata ceny sprzedaży akcji została zabezpieczona bezwarunkową i nieodwołalną gwarancją udzieloną przez spółkę McNutt Service Group, Inc. z siedzibą w USA na podstawie „Umowy gwarancji” zawartej w dniu 18 października 2011 r. Na skutek powyższego Zarząd Emitenta kierując się zasadą ostrożnej wyceny aktywów zdecydował o dokonaniu 100% odpisu aktualizującego wartość tych należności w kwocie 13.385 tys. zł., który to odpis został odniesiony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.
- W dniu 31 lipca 2012 roku Spółka podpisała z KCI Krowodrza Sp. z o.o. (Sprzedający) aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów spółki KCI – Centrum Zabłocie Sp. z o.o. z dnia 21 lipca 2011 roku, opisywanej w raportach bieżących numer 27/2011, 30/2011 oraz 48 /2011. Na mocy aneksu Strony postanowiły, że zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży udziałów nastąpi w terminie do dnia 31 marca 2013 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały bez zmian.
- W dniu 31 lipca 2012 roku Spółka podpisała z Jupiter Narodowym Funduszem Inwestycyjnym S.A. porozumienie do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. (FAM) z dnia 12 stycznia 2010 roku. Na mocy powyższego porozumienia Strony postanowiły, że zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży akcji FAM nastąpi w terminie do dnia 31 lipca 2013 roku. W pozostałym zakresie umowa pozostała bez zmian. Powyższa umowa opisywana była w raportach bieżących numer 5/2010, 4/2011 oraz 47/2011.

Po dniu bilansowym, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe wystąpiły następujące zdarzenia:

- W dniu 11 września do Spółki wpłynęły następujące zawiadomienia przekazane w wykonaniu obowiązków określonych w art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184/2005 poz. 1539):
 1. Od Pana Leszka Szwego, który poinformował że w wyniku sprzedaży w dniu 06 września 2012r. w ramach transakcji umowy sprzedaży zawartej poza GPW w Warszawie za pośrednictwem biura maklerskiego akcji spółki pod firmą KCI SA (dawny PONAR-WADOWICE S.A.) z siedzibą w Krakowie przy ulicy Wrocławskiej 53 nastąpił spadek posiadanych przez niego głosów poniżej 5% ogólnej liczby głosów. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem przed zmianą udziału Pan Leszek Szwego posiadał 3.638.875 akcji w spółce KCI S.A., które stanowiły 9,999% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz dawały prawo do 3.638.875 głosów na WZA spółki, co stanowiło 9,999% w ogólnej liczbie głosów. W wyniku dokonanej transakcji Pan Leszek Szwego posiada obecnie 41.545 akcji w KCI S.A., które stanowią 0,114% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz posiada prawo do 41.545 głosów na WZA spółki, co stanowi 0,114% w ogólnej liczbie głosów. Jednocześnie Pan Leszek Szwego poinformował, że:
 - podmioty od niego zależne nie posiadają akcji spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie.
 - nie zawierał umowy, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu, o której mowa w art. 87 ust.1 pkt.3 lit.c. Ustawy o Ofercie Publicznej.

W najbliższym czasie zmianę zaangażowania w spółce KCI SA Pan Leszek Szwego uzależnia od wyników osiąganych przez Spółkę.

2. Od Spółki Warinvest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która poinformowała, że w wyniku kupna, w dniu 6 września 2012 roku, akcji spółki pod firmą KCI SA (dawny PONAR-WADOWICE S.A.) z siedzibą w Krakowie przy ulicy Wrocławskiej 53, w ramach transakcji poza GPW w Warszawie za pośrednictwem biura maklerskiego, nastąpiło przekroczenie posiadanych przez Spółkę głosów powyżej 5% ogólnej liczby głosów. Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem przed zmianą udziału Spółka posiadała 0 akcji w spółce KCI S.A., które stanowiły 0% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz dawały prawo do 0 głosów na WZA spółki, co

stanowiło 0% w ogólnej liczbie głosów. W wyniku dokonanej transakcji Warinvest Sp. z o.o. posiada obecnie 3.597.330 akcji w KCI S.A., które stanowią 9,88% udziału w kapitale zakładowym spółki oraz posiada prawo do 3.597.330 głosów na WZA spółki, co stanowi 9,88% w ogólnej liczbie głosów. Jednocześnie Warinvest Sp. z o.o. poinformowała, że:

- podmioty zależne od Spółki nie posiadają akcji KCI S.A. z siedzibą w Krakowie;
- w najbliższym czasie Spółka nie planuje zwiększenia udziałów w spółce KCI S.A.

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

W dniu 25 stycznia 2012r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia KCI S.A. ze spółkami zależnymi Ponar Holding sp. z o.o. oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. Połączenie spółek zostało przeprowadzone na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółki Ponar Holding sp. z o.o. oraz spółki Ponar Corporate Center sp. z o.o. (Spółki Przejmowane) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca). W wyniku przeprowadzenia połączenia Spółki Przejmowane przestały istnieć.

Połączenie stanowiło element strategii grupy kapitałowej spółki przejmującej zakładającej restrukturyzację struktury grupy kapitałowej polegającej min. na połączeniu ze spółkami zależnymi, co pozwoliło na spłaszczenie struktury i obniżenie kosztów działalności grupy kapitałowej na poziomie skonsolidowanym. Połączenie ze spółkami przejmowanymi pozwoliło również na przejęcie bezpośredniej kontroli przez spółkę przejmującą nad aktywami spółek przejmowanych oraz zniesienia zobowiązań spółek przejmowanych wobec spółki przejmującej. Finalizacja w/w połączenia pozwoliła również zmniejszyć koszty funkcjonowania Grupy Kapitałowej, umożliwiła koncentrację kapitału, a także stworzyła warunki dla kontynuacji i rozwoju działalności spółki przejmującej w obszarze aktualnej działalności podstawowej obejmującej działalność na rynku nieruchomości.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe (dane jednostkowe i skonsolidowane) zostało sporządzone zgodnie z przyjętym przez Unię Europejską Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skonsolidowane dane finansowe za III kwartał 2012 roku oraz dane porównywalne za III kwartał 2011 roku zaprezentowane zgodnie z przepisami prawa, jako śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegały badaniu audytora.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W pierwszych trzech kwartałach 2012 roku w Grupie KCI nie wystąpiła działalność zaniechana.

W bilansie na dzień 30.09.2012 r. aktywa i pasywa przedstawiają dane dotyczące działalności kontynuowanej.

W rachunku zysków i strat za okres kończący się 30.09.2012 r. oraz odpowiednio za okres porównawczy wykazano dane dotyczące działalności kontynuowanej.

Na dzień bilansowy oraz za okres porównawczy prezentuje aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego. Na dzień 30.09.2012 r. podatek odroczony dotyczy działalności kontynuowanej.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje, poza Jednostką Dominującą, sprawozdanie z sytuacji majątkowej spółki PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2012 r. Grupa Kapitałowa KCI S.A. wycenia udziały w spółce KCI Zabłocie Sp. z o.o. metodą praw własności.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za trzy kwartały 2012 roku obejmuje przychody Jednostki Dominującej oraz spółki PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o.

Dane porównawcze za okres od dnia 01 stycznia 2011 r. do dnia 30 września 2011 r. obejmują przychody Jednostki Dominującej oraz spółek: Ponar-Holding Sp. z o.o., PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o. oraz wyniki KCI Zabłocie Sp. z o.o.

Ważne oszacowania i osądy

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

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

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

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

Zmiany polityki rachunkowości

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

Sprawozdawczość wg segmentów

Poniżej zaprezentowano dane finansowe na koniec trzeciego kwartału 2012 r. dla segmentów w których Grupa KCI prowadzi działalność (segment nieruchomości):

SEGMENTY 3 Q 2012				
Działalność kontynuowana				
Segmenty branżowe Grupy		Nieruchomości	Pozostała działalność w tym działalność finansowa z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych	Razem
Rachunek zysków i strat				
	Sprzedaż	361	2 249	2 610
	EBIT	(134)	(12 924)	(13 058)
	Amortyzacja	0	171	171
	EBITDA	(134)	(12 753)	(12 887)
	Zysk netto z działalności kontynuowanej	(147)	(12 448)	(12 595)
Bilans				
	Aktywa	2 118	31 917	34 035
	Zobowiązania i rezerwy razem	1 086	1 912	2 998
	- krótkoterminowe	807	759	1 566
	- długoterminowe	0	1 432	1 432

Dane segmentowe

Segmentem, w którym działa Grupa jest pozostała działalność w zakresie nieruchomości. Działalność prowadzona jest na terenie Polski.

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

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

Informacja na temat utworzonych rezerw i odpisach Emitenta

Odpisy	Stan na 01.01.2012	Obroty od I-IX 2012		Stan na 30.09.2012 (tys. zł)
		rozwiązano	utworzono	
Odpis akt. wart. niem. (wartość firmy)	-	-	-	-
Odpis akt. wart. niem. (program finansowo-księgowy)	734	121	9	622
Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych (odniesiony na wynik finansowy)	15 233	15 213	18 970	18 990
Odpis akt. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	23 484	841	280	22 923
Odpis akt. inne należności i pożyczki udzielone	54 974	53 700	13 546	14 820
Razem	94 425	69 875	32 805	57 355
Aktywa z tyt. ujemnych różnic przejściowych w podatku dochodowym*	477	286	-	161

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

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta

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

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

W okresie III kwartału 2012 r. w Grupie Kapitałowej KCI nie przeprowadzano emisji ani wykupu dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W III kwartale 2012 r. Emitent nie wypłacił dywidendy i nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

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

Za wyjątkiem zdarzeń opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

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

W dniu 19 kwietnia 2012 roku Emitent ustanowił na rzecz Obligatariuszy reprezentowanych przez Doradztwo Finansowe IDMSA.PL. – administratora blokady, autonomiczną blokadę na 3.505.000 posiadanych akcjach FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz 449.262 posiadanych akcjach własnych KCI S.A. Blokada ta ustanowiona została jako jedno z zabezpieczeń wiarygodności wynikających z wyemitowanych w dniu 13 kwietnia 2012 roku przez Jupiter NFI SA z siedzibą w Krakowie 47.000 dwuletnich obligacji zwykłych, na okaziciela, zabezpieczonych,

serii G o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej cenie emisyjnej 47.000.000,00 zł. Jednocześnie pomiędzy KCI S.A. oraz JUPITER NFI S.A. w dniu 19 kwietnia 2012r. została zawarta umowa, na mocy której Strony ustaliły warunki dotyczące wynagrodzenia należnego KCI S.A. za ustanowione w/w zabezpieczenia emisji obligacji. Wysokość wynagrodzenia została określona na warunkach rynkowych. Wartość obu wyżej wymienionych blokad, zdefiniowana jako wartość giełdowa akcji objętych blokadą (wg giełdowego kursu zamknięcia z 29 czerwca 2012r.), wynosiła na dzień bilansowy 4.500.731 złotych, z czego 4.276.100 zł. wartość rynkowa akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz 224.631 zł. wartość rynkowa akcji KCI S.A.

W dniu 9 października 2012 roku spółka zależna Ponar Real Estate Sp. z o.o. dokonała całkowitej spłaty pożyczki udzielonej przez KCI S.A. Na skutek powyższego, spłacona została w pełni wierzytelność KCI S.A. zabezpieczona wekslem in blanco. W podobny sposób, to jest na skutek spłaty wierzytelności zabezpieczonej wekslem in blanco, ustało zobowiązanie warunkowe Ponar Real Estate Sp. z o.o. wobec BRE Leasing Sp. z o.o. (przedmiot leasingu wykupiony na własność).

W dniu 26 października 2012 roku spółka Dragmor Sp. z o.o. dokonała całkowitej spłaty pożyczki udzielonej przez KCI S.A. Na skutek powyższego, spłacona została w pełni wierzytelność KCI S.A. zabezpieczona wekslem in blanco.

W dniu 26 października 2012 roku KCI S.A. udzieliła pożyczki pieniężnej w kwocie 2.050.000 zł., na okres do 31 grudnia 2014 roku, na rzecz Presspublica Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spłata pożyczki zabezpieczona została wekslem własnym in blanco.

Na dzień przekazania niniejszego raportu, po zajiściu opisanych powyżej okoliczności, Spółka dominująca dysponuje weksłami własnymi in blanco wystawionymi na zabezpieczenie pożyczek udzielonych na rzecz:

- KCI Łobzów Sp. z o. o.
- KCI Development Sp. z o. o.
- Presspublica Sp. z o.o.

Oprócz weksla in blanco, stanowiącego zabezpieczenie pożyczki udzielonej KCI Łobzów Sp. z o. o, zabezpieczeniem tej umowy jest również zastaw na 125.186 akcjach spółki KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. o wartości nominalnej 3,69 zł za akcję, ustanowiony umową z dnia 13 lipca 2011 r.

Spółka dysponuje również bezwarunkową i nieodwołalną gwarancją udzieloną przez spółkę McNutt Service Group, Inc. z siedzibą w USA na podstawie „Umowy gwarancji” zawartej w dniu 18 października 2011 r. na zabezpieczenie zapłaty przez Joe Bajjaniego całości ceny sprzedaży za akcje Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. Zgłoszenie przez KCI S.A. roszczenia z tytułu tej gwarancji stanowi jedno z działań podjętych w ramach skierowania na drogę prawną dochodzenia przez Spółkę należności z tytułu sprzedaży akcji Georgia Hydraulic Cylinder Inc. z siedzibą w Atlancie.

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

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

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

Według stanu na dzień 24 sierpnia 2012 r. (dzień przekazania raportu półrocznego za pierwsze półrocze 2012 roku) następujący Akcjonariusze posiadali ponad 5% ogólnej liczby głosów:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Jupiter NFI S.A.	9 684 678	9 684 678	26,61%	26,61%
Leszek Szwedo	3 636 975	3 636 975	9,99%	9,99%

Na skutek zawarcia transakcji, o których spółka została poinformowana w dniu 11 września 2012 roku, stan posiadania akcji KCI S.A. przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% ogólnej liczby głosów, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Jupiter NFI S.A.	9 684 678	9 684 678	26,61%	26,61%
Warinvest Sp. z o.o.	3 597 330	3 597 330	9,88%	9,988%

Od czasu powzięcia w dniu 11 września 2012 roku informacji opisanej powyżej, nie są znane Spółce żadne inne okoliczności, które skutkowałyby zmianą w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

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

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 24.08.2012	Zmiana	Stan na dzień 06.11.2012
Jadwiga Wiśniowska	Prezes Zarządu	0	0	0
Dariusz Leśniak	Wiceprezes Zarządu	0	0	0

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 24.08.2012	Zmiana	Stan na dzień 06.11.2012
Artur Rawski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0
Grzegorz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0
Bogusław Kośmider	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
Marek Borkowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
Kazimierz Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0

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

W dniu 20 lipca 2012r. do Spółki wpłynęła informacja od kancelarii prawnej reprezentującej KCI S.A o wszczęciu, zgodnie z przepisami federalnymi USA, w dniu 23 lipca 2012r. postępowania o zapłatę przeciwko Joe Bajjani oraz McNutt Service Group, Inc. z siedzibą w USA. o wartości przedmiotu sporu 4.000.000,00 USD (wartość przekraczająca 10% kapitałów własnych Emitenta). Powodem wszczęcia powyższego postępowania jest niewywiązywanie się przez Kupującego - Joe Bajjani – z harmonogramu spłaty zobowiązań z tytułu zawartej umowy sprzedaży przez Emitenta akcji Georgia Hydraulic Cylinder, Inc.

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

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

W III kwartale 2012 roku Emitent nie zawierał umów z podmiotami powiązanymi.

W poniższych tabelach Emitent prezentuje stan wzajemnych należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązanymi, zestawienie wzajemnych obrotów za III kwartał 2012 r. oraz stan pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanymi wraz z odsetkami.

32.1 - Stan należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązanymi		Zobowiązania												
		KCI S.A.	Ponar Real Estate	Hydromeca*	KCI Development Sp.zo.o.	KCI Krowodrza	KCI Park Technologiczny Krowodrza	KCI Park Technologiczny Rybitwy	KCI Łobzów	KCI Development Wroclawska	Dragmor	KCI Centrum Zabłocie***	JUPITER NFI#	KCI Development Polonijna
Należności	KCI S.A.		-	1 333 ****	-	180	31	137		1.178		10	-	61
	Ponar-Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Hydromeca*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Krowodrza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Park Technologiczny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Łobzów	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Park Technologiczny Rybitwy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Park Technologiczny Krowodrza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dragmor	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Development Wroclawska	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Development Polonijna	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Centrum Zabłocie***	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	JUPITER NFI#	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Development Polonijna	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**** Na dzień bilansowy został utworzony odpis na kwotę 1 333 tys. zł

32.2 - Wzajemne obroty pomiędzy podmiotami powiązanymi		Zobowiązania												
		KCI S.A.	Ponar Real Estate	Hydromeca*	KCI Krowodrza	KCI Park Technologiczny Krowodrza SA	KCI Łobzów	Dragmor	KCI Development	KCI Centrum Zabłocie**	JUPITER NFI#	KCI Development Wroclawska SK	KCI Park Technologiczny Rybitwy	KCI Development Polonijna
Należności	KCI S.A.		-	-	244	478			356	688	-	1.383	207	74
	KCI Development Wroclawska	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ponar-Real Estate	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Hydromeca*	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Krowodrza	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Park Technologiczny Krowodrza	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Łobzów	33	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-
	Dragmor	95	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
	KCI Development	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
	KCI Centrum Zabłocie***	96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	JUPITER NFI#	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
	KCI Park Technologiczny Rybitwy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
	KCI Development Polonijna	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

** Spółka konsolidowana metodą praw własności od 30.06.2010
*Spółka wywierająca znaczący wpływ na Grupę KCI

32.3 - Stan pożyczek i wyemitowanych obligacji pomiędzy podmiotami powiązanymi wraz z odsetkami		Zobowiązania												
		KCI S.A.	Ponar Real Estate	Hydromeca*	KCI Krowodrza	KCI Park Technologiczny Krowodrza	KCI Łobzów	Dragmor	KCI Development	KCI Centrum Zabłocie**	JUPITER NFI#	KCI Development Wrocławska SK	KCI Park Technologiczny Rybitwy	KCI Development Polonijna
Należności	KCI S.A.		279	-	-	-	2.629	1.193	-	-	-	-	-	341
	Ponar-Real Estate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Hydromeca*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Krowodrza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Park Technologiczny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Łobzów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dragmor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Development	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Centrum Zabłocie***	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	JUPITER NFI#	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	KCI Development Polonijna	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*** Na dzień bilansowy został utworzony odpis na kwotę 13 705 tys. zł
**** Spółka konsolidowana metodą praw własności od 30.06.2010
Spółka wywierająca znaczący wpływ na Grupę KCI

Saldo netto udzielonych przez Emitenta pożyczek wraz z odsetkami na 30.09.2012 r.

pożyczkobiorca	kwota netto (tys. zł)
DRAGMOR Sp. z o.o.	1 193
KCI ŁOBZÓW Sp. zo.o	2 629
KCI Development Sp.z o.o.- Polonijna s.k.	341
niekonsolidowane razem :	
PONAR REAL ESTATE Sp. z o.o.	279
konsolidowane razem:	
Razem	4 442

W dniu 9 października 2012 roku spółka zależna Ponar Real Estate Sp. z o.o. dokonała całkowitej spłaty pozostałej części pożyczki udzielonej w kwocie 3.997 tys. zł. przez KCI S.A. umową z dnia 30 czerwca 2010 roku.

W dniu 26 października 2012 roku spółka Dragmor Sp. z o.o. dokonała całkowitej spłaty pozostałej części pożyczki, udzielonej w kwocie 4.000 tys. zł. przez KCI S.A. umową z dnia 26 kwietnia 2010 roku.

W dniu 26 października 2012 roku KCI S.A. udzieliła pożyczki pieniężnej w kwocie 2.050 tys. zł., na okres do 31 grudnia 2014 roku, na rzecz Presspublica Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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

W okresie III kwartału 2012 r. Emitent nie udzielił jednostkom zależnym poręczeń kredytów lub pożyczek, których wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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

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

W kolejnych kwartałach Spółka i Grupa będzie kontynuować działania skoncentrowane na branży nieruchomości. Działania te przejawiać się będą aktywnością ukierunkowaną na (a) samodzielną realizację bądź współuczestniczenie w realizacji projektów deweloperskich, (b) przygotowanie nieruchomości do ich ewentualnej sprzedaży, oraz (c) na usługi zarządzania nieruchomościami. Równolegle do opisanych powyżej działań, Spółka – kierując się zasadą dywersyfikacji potencjalnych źródeł przychodu - podobnie jak dotychczas pozostanie w pewnym zakresie aktywna w obszarze działalności finansowej. Istotnym elementem prowadzonych przez Spółkę działań, a pozostających poza głównym nurtem przyjętej strategii pro nieruchomościowej, będzie koncentracja na procesie windykacji należności przysługujących Spółce od J. Bajjaniego oraz McNutt Service, Inc. (USA).

Biorąc pod uwagę cykl koniunkturalny i obecną sytuację na rynku nieruchomości, jak również potencjalne ryzyka związane z pomyślną realizacją dużych projektów deweloperskich, obecne działania Spółki w zakresie rozwoju aktywności deweloperskiej koncentrują się również na pozyskaniu odpowiedniego, stabilnego partnera branżowego o ugruntowanej pozycji rynkowej, z którym Spółka będzie mogła w bezpieczny i efektywny sposób prowadzić współrealizację projektu deweloperskiego na terenie Krakowa. Jednym z najistotniejszych kryteriów, jakimi Spółka kierować się będzie przy podejmowaniu decyzji prowadzących do zaangażowania w projekty deweloperskie, będzie oczekiwanie osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu z planowanych inwestycji przy jednoczesnym zachowaniu akceptowalnego poziomu ryzyka.

Spółka posiada ponadto przygotowane projekty inwestycyjne oraz pracuje nad koncepcją zbycia lub przygotowania do ewentualnych inwestycji atrakcyjnych terenów o charakterze zarówno mieszkaniowym jak również komercyjnym, zlokalizowanych w okolicach Krakowa, a będących w posiadaniu Grupy GREMI.

Prowadzone przez Spółkę działania zmierzające do zbycia bądź komercjalizacji poszczególnych obszarów, realizowane są na mocy umów zawartych z właścicielami bądź użytkownikami wieczystymi nieruchomości.

Uzupełnieniem tych działań są świadczone przez Emitenta usługi zarządzania nieruchomościami, które gwarantują Spółce uzyskiwanie stabilnych i praktycznie niemal niezależnych od koniunktury rynkowej przychodów.

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

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

Czynniki ryzyka i zagrożeń z otoczenia Emitenta, które w jego ocenie mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie kolejnego kwartału:

- a) ogólnoswiatowy kryzys gospodarczy i finansowy,
- b) utrzymywanie się wolnego tempa rozwoju gospodarczego w kraju i na świecie,
- c) sytuacja na rynku finansowym (w tym restrykcyjne kryteria przyznawania kredytów) niekorzystnie wpływająca na poziom inwestycji podmiotów gospodarczych oraz możliwość pozyskania kredytów mieszkaniowych przez osoby fizyczne,
- d) sytuacja i konkurencja na krakowskim rynku nieruchomościowym (setki rozpoczętych inwestycji mieszkaniowych),
- e) wejście w życie tzw. ustawy deweloperskiej, która w istotny sposób uprzywilejowuje nabywców mieszkań kosztem ograniczenia swobody deweloperów,

Czynniki ryzyka i zagrożeń wewnątrz Emitenta, które w jego ocenie mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej w perspektywie kolejnego kwartału:

- a) powodzenie nowych planów rozwoju Spółki, w tym w zakresie rozwoju działalności na rynku deweloperskim,
- b) ryzyko związane z możliwością niedotrzymania przez dłużników umownych terminów spłat zobowiązań (udzielone pożyczki),
- c) ryzyko nieotrzymania ze strony kontrahenta – J. Bajjaniego - zapłaty reszty ceny z tytułu sprzedaży udziałów Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. (ryzyko odzwierciedlone w dokonanym w pierwszym półroczu 2012 roku odpisie aktualizacyjnym należności) lub ewentualnego nieodzyskania w/w środków z tytułu zawartej umowy na drodze sądowej w związku ze złożonym pozwem.

Dodatkowe informacje

1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2012 roku Emitent nie posiadał zapasów.

2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Informację na temat utworzonych rezerw i odpisach Emitenta – zaprezentowano na stronie nr 19.

3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Za wyjątkiem rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaprezentowanego w pkt. 4 poniżej, u Emitenta nie występują przesłanki do tworzenia innych rezerw.

Na dzień 30 września 2012 roku Emitent utworzył rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujących tytułach:

- z tytułu wyceny akcji 15 tys. zł
- z tytułu odsetek naliczonych od pożyczek – 146 tys. zł
- Razem 161 tys. zł.

4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Odpisy	Stan na 01.01.2012	Obroty od I-IX 2012		Stan na 30.09.2012 (tys. zł)
Aktywa z tyt. ujemnych różnic przejściowych w podatku dochodowym*	477	286	-	161

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

5. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nabycia urządzeń technicznych i maszyn wyniosło 33 tys. zł.
Nabycie środków transportu wyniosło 107 tys. zł.
Zbycie środków transportu wyniosło 145 tys. zł.

Razem nabycia rzeczowych aktywów trwałych w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku wyniosły 141 tys. zł.
Razem zbycia rzeczowych aktywów trwałych w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku wyniosły 145 tys. zł.

6. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W trakcie pierwszych trzech kwartałów 2012 roku Emitent nie został stroną istotnych zobowiązań z tytułu transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W III kwartale 2012r. nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

KCI S.A. wnioskiem z dnia 12 marca 2012 roku wniosła do Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego o stwierdzenie nadpłaty podatku od czynności cywilnoprawnych pobranego w dniu 29 czerwca 2007 roku w kwocie 526.121,00 (pięćset dwadzieścia sześć tysięcy sto dwadzieścia jeden) złotych, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego. Wniosek objął żądanie zwrotu nadpłaty wraz z należnym oprocentowaniem. W związku z odmownym rozpatrzeniem przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego w/w wniosku, jak również odmownym rozpatrzeniem odwołania złożonego w tej sprawie do Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie, Spółka w dniu 20 sierpnia 2012 roku skierowała skargę w przedmiotowej sprawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

Wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka jest Stroną toczącego się postępowania o zapłatę wszczętego przeciwko Joe Bajjani oraz McNutt Service Group, Inc. z siedzibą w USA. o wartości przedmiotu sporu 4.000.000,00 USD (wartość przekraczająca 10% kapitałów własnych Emitenta). Powodem wszczęcia powyższego postępowania jest niewywiązywanie się przez Kupującego - Joe Bajjani – z harmonogramu spłaty zobowiązań z tytułu zawartej umowy sprzedaży przez Emitenta akcji Georgia Hydraulic Cylinder, Inc.

8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W trakcie pierwszych trzech kwartałów 2012 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

9. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Powyższe informacje zostały zawarte w punkcie „Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału”.

10. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.
Nie dotyczy Emitenta.

11. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody jej ustalenia)

W trakcie pierwszych trzech kwartałów 2012 roku nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

12. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie dotyczy Emitenta.

KCI S.A.
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za III kwartał 2012 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 249	85	536	21
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(12 928)	12 204	(3 082)	3 020
III. Zysk (strata) brutto	(12 779)	10 831	(3 046)	2 680
IV. Zysk (strata) netto	(12 797)	10 831	(3 051)	2 680
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(982)	(12 255)	(234)	(3 032)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	533	10 770	127	2 665
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(65)	555	(15)	137
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(514)	(930)	(123)	(230)
IX. Aktywa razem	32 443	46 870	7 886	10 625
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 191	2 659	533	603
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 432	1 259	348	285
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	759	1 400	185	317
XIII. Kapitał własny	30 252	44 211	7 354	10 022
XIV. Kapitał zakładowy	18 197	18 197	4 423	4 125
XV. Liczba akcji	36 393 000	36 393 000	36 393 000	36 393 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,35)	0,30	(0,09)	0,07
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,83	1,21	0,20	0,28

Informacja na temat przyjętych kursów przy przeliczaniu danych:
Dane bilansowe na dzień 30 września 2012r. zostały przeliczone po kursie 4,1138; natomiast na dzień 30 września 2011r. po kursie 4,4112.
Dane w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012r. do 30 września 2012r. zostały przeliczone po kursie 4,1948; natomiast dane za okres 01 stycznia 2011r. do 30 września 2011r. po kursie 4,0413.

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.07.2012 - 30.09.2012	RZiS za okres: 01.01.2012 - 30.09.2012	RZiS za okres: 01.07.2011 - 30.09.2011	RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	894	2 249	45	85
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	894	2 249	45	85
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	998	2 759	449	1 388
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(104)	(510)	(404)	(1 303)
Pozostałe przychody operacyjne	1 149	1 403	13 586	13 610
Pozostałe koszty operacyjne	250	13 821	37	103
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	795	(12 928)	13 145	12 204
Przychody finansowe	764	1 394	609	2 010
Koszty finansowe	894	1 245	1 495	3 383
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	665	(12 779)	12 259	10 831
Podatek dochodowy	18	18	-	-
Pozostałe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	647	(12 797)	12 259	10 831
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	647	(12 797)	12 259	10 831

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	SCD za okres 01.01.2012- 30.09.2012	SCD za okres 01.01.2011- 30.09.2011
ZYSK (STRATA) NETTO	(12 797)	10 831
Przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Przeszacowanie środków trwałych i WN	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej	-	-
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Skutki ujęcia programu motywacyjnego	-	-
Skutki zmian polityki rachunkowości	-	-
Błędy z lat poprzednich	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM	(12 797)	10 831
Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM PO OPODATKOWANIU	(12 797)	10 831
Dochody całkowite z działalności zaniechanej	-	-
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	(12 797)	10 831

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 30.06.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 30.09.2011
AKTYWA TRWAŁE	14 348	14 569	24 538	14 323
Rzeczowe aktywa trwałe	125	153	168	129
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Akcje i udziały, w tym:	14 062	14 207	12 987	12 987
- inwestycje rozliczane metodą praw własności	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	10 936	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	161	209	447	1 207
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	18 095	17 504	20 613	19 517
Zapasy	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	2 495	1 962	58	877
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe należności	5 106	5 185	8 263	5 200
Pozostałe aktywa finansowe	10 379	10 252	11 670	13 402
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101	84	615	26
Rozliczenia międzyokresowe i inne	14	21	7	12
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	13 030
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	13 030
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa razem :	32 443	32 073	45 151	46 870

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa - Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 30.06.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 30.09.2011
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	30 252	29 718	43 204	44 211
Kapitał podstawowy	18 197	18 197	18 197	18 197
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	(234)	(234)	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	69 489	69 489	69 489	55 107
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	-	-	-	8 468
Pozostały kapitał zapasowy	-	-	-	5 914
Kapitał z aktualizacji wyceny	79	192	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(44 482)	(44 482)	(54 306)	(54 306)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(12 797)	(13 444)	9 824	10 831
Odpisy z zysku netto roku obrotowego	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 432	1 564	495	1 259
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	161	209	447	1207
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-
- w tym: długoterminowe	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
- w tym: długoterminowe	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	48	52
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1271	1 355	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	759	791	1 452	1 400
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	16	14
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	557	561	71	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	202	230	1 365	1 386
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	-
Pasywa razem :	32 443	32 073	45 151	46 870

Sprawozdanie zmian w kapitale własnym
Wyszczególnienie

SPRAWOZDANIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	KAPITAŁ PODSTAWOWY	AKCJE WŁASNE	POZOSTAŁE KAPITAŁY	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	ZYSKI ZATRZYMANE/ST RATY NIEPOKRYTE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Wartość na 1 stycznia 2011	126 284	-	69 489	-	(162 392)	33 381
zysk / strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	9 824	9 824
Całkowite dochody	-	-	-	-	9 824	9 824
- obniżenie wartości nominalnej – pokrycie strat	(108 087)	-	-	-	108 087	-
- zaokrąglenia	-	-	-	-	(1)	(1)
Wartość na 31 grudnia 2011	18 197	-	69 489	-	(44 482)	43 204
 Wartość na 1 stycznia 2012	 18 197	 -	 69 489	 -	 (44 482)	 43 204
zysk / strata netto bieżącego okresu	-	-	-	-	(12 798)	(12 798)
Całkowite dochody	-	-	-	-	(12 798)	(12 798)
- obniżenie wartości nominalnej – pokrycie strat	-	-	-	-	-	-
Wycena akcji połączenie	-	-	-	79	-	79
- zaokrąglenia	-	(234)	-	-	-	(234)
Wartość na 30 września 2012	18 197	(234)	69 489	79	(57 280)	30 251

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	665	(12 779)	12 259	10 831
Korekty razem	(828)	11 797	(22 446)	(23 086)
Amortyzacja	59	171	18	81
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(110)	(368)	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(215)	(17)	-	633
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	114
Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
Zmiana stanu należności	(453)	11 657	(22 268)	(21 654)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(116)	595	(242)	(2 145)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów	7	(7)	1	(115)
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-	-	-
Inne korekty	-	(234)	45	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej zaniechanej	-	-	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(163)	(982)	(10 187)	(12 255)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(138)	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	63	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów fin. dostępnych do sprzed.	-	(1 002)	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	3 600	600
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	180	1 253	5 007	10 137
Otrzymane odsetki	-	357	(276)	36
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej zaniechanej	-	-	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	180	533	8 331	10 770

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

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie/zbycie akcji własnych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-	-	-	500
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(64)	5	12
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	-	(1)	(4)	43
Inne wpływy	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej zaniechanej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(65)	1	555
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	17	(514)	(1 855)	(930)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	17	(514)	(1 855)	(930)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	84	615	1 881	956
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	101	101	26	26
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) -działalność zaniechana

Wyszczególnienie	RZiS za okres: 01.07.2012 - 30.09.2012	RZiS za okres: 01.01.2012 - 30.09.2012	RZiS za okres: 01.07.2011 - 30.09.2011	RZiS za okres: 01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-	-	-	-
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-	-
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	-	-	-	-

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych - działalność zaniechana

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-	-

Data: 06.11.2012 r.

PREZES
ZARZĄDU

WICEPREZES
ZARZĄDU