

WYBRANE DANE FINANSOWE do Grupy Kapitałowej BBI Capital NFI S.A. na 30.09.2010 r

Dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	narastająco / 2010 okres od 10-01-01 do 10-09-30	narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09-09-30	narastająco / 2010 okres od 10-01-01 do 10-09-30	narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09-09-30
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 057	82 436	16 016	18 739
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	29 419	16 528	7 356	3 757
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	7 683	-4 347	1 921	-988
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 226	-3 315	1 807	-754
Zysk (strata) brutto	8 627	-3 313	2 157	-753
Zysk (strata) netto	8 740	-3 714	2 185	-844
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-24 055	20 438	-6 015	4 646
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	-6 331	-2 951	-1 583	-671
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	23 871	-19 126	5 968	-4 348
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	-6 516	-1 639	-1 629	-373
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	228 971	254 881	57 429	62 042
Zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	58 380	37 094	14 643	9 029
Rezerwy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 030	5 705	509	1 389
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	168 407	208 295	42 239	50 702
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	168 227	163 880	42 194	39 891
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 140	5 140	1 289	1 251
Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	180	44 415	45	10 811
Liczba akcji (w szt.)	51 400 731	51 400 731	51 400 731	51 400 731
Wartość aktywów netto przypadającą jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	3,27	3,19	0,82	0,78

Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009
A. Udziałów zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsiębiorstw rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	538	-488	811	1 384
B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 234	64 057	26 167	82 436
1. Przychody ze sprzedaży produktów	8 796	60 510	25 172	79 253
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 438	3 547	995	3 183
C. Przychody z inwestycji Funduszu	1 311	2 182	1 964	3 086
1. Dywidendy i udziały zyskach	927	927	1 651	1 651
2. Przychody z tytułu odsetek	384	1 255	313	1 435
3. Pozostałe przychody				
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji Funduszu	19 840	19 732	1 969	9 886
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 767	52 877	22 120	70 159
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 398	51 469	21 699	68 838
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	369	1 408	421	1 321
F. Aktualizacja wartości inwestycji w Funduszu	-7 803	-3 187	3 481	-10 105
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+/-D-E-F)	17 353	29 419	12 272	16 528
'G.1 Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności Funduszu	13 348	18 727	7 414	2 867
'G.2 Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności Spółek konsolidowanych	4 005	10 692	4 858	13 661
H. Koszty sprzedaży	3 113	8 416	2 701	7 582
I. Koszty ogólnego zarządu	1 468	6 180	2 548	7 473
J. Koszty operacyjne Funduszu	2 586	7 140	1 818	5 820
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	10 186	7 683	5 205	-4 347
K.1 Zysk (strata) netto z podstawowej działalności Funduszu	10 762	11 587	5 596	-2 953
K.2 Zysk (strata) netto z podstawowej działalności Spółek konsolidowanych (D-1-2)	-576	-3 904	-391	-1 394
L. Pozostałe przychody operacyjne	618	1 539	531	1 604
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	489	717	307	1 099
2. Dotacja rządowa	11	76		
3. Pozostałe przychody	118	746	224	505
Ł. Pozostałe koszty operacyjne	1 517	1 996	37	572
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		82	8	151
3. Pozostałe koszty	1 517	1 908	29	421
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)	9 287	7 226	5 699	-3 315
N. Przychody finansowe	20	1 679	-30	197
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych/ stowarzyszonych				-159
2. Dywidendy i udziały w zyskach				
3. Przychody z tytułu odsetek	24	157	19	267
4. Pozostałe przychody finansowe	-4	1 522	-49	89
O. Koszty finansowe	98	278	154	195
1. Koszty z tytułu odsetek	68	93	17	37
2. Aktualizacja wartości inwestycji				
3. Pozostałe koszty finansowe	30	185	137	158
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	9 209	8 627	5 515	-3 313
R. Podatek dochodowy	-129	-113	29	401
a) część bieżąca	-322	36	-108	451
b) część odroczone	193	-149	137	-50
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
T. Zysk (strata) netto	9 338	8 740	5 486	-3 714
Przypisany:	9 338	8 740	5 486	-3 714
Akcjonariuszom jednostki dominującej	9 696	9 193	5 434	-4 581
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	-358	-453	52	867

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009
Zysk (strata) netto	9 338	8 740	0	-3 714
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0		0	
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	507	977	28	-3 528
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0		0	
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0		0	
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0		0	
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-7 107	-6 239	0	
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0		0	
Suma dochodów całkowitych	2 738	3 478	28	-7 242
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	-358	-453	52	867
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	3 096	3 931	-24	-8 109

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	Stan na 30.09.2010	2009	Stan na 30.09.2009
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 690	13 206	14 525
B. Portfel inwestycyjny	186 383	125 523	107 648
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	127 189	51 951	32 246
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych			
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych			
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	98 970	42 506	19 299
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	28 219	9 445	12 947
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	59 194	73 572	75 402
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	18 624	18 324	18 324
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	6 399	3 905	3 233
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	33 757	50 929	53 431
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	414	414	414
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe			
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
C. Należności	26 096	36 546	33 945
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	10 137	13 632	8 393
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	12 004	12 015	12 485
3. Należności z tytułu odsetek	784	785	416
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			69
5. Należności z tytułu dostaw i usług	2 446	6 968	10 388
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	383	2 955	2 045
7. Pozostałe należności	342	191	149
D. Zapasy	374	13 296	12 794
E. Inne aktywa	9 428	66 310	92 219
1. Rzeczowe aktywa trwałe	664	54 806	54 539
2. Nieruchomości inwestycyjne	1 465	1 901	1 901
3. Wartości niematerialne	408	155	190
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 038	5 550	30 513
5. Rozliczenia międzyokresowe	748	2 854	4 053
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	268	1 181	1 071
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	480	1 673	2 982
6. Pozostałe	1 105	1 044	1 023
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa, razem	228 971	254 881	261 131
A. Zobowiązania	58 380	37 094	40 785
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	10 502	10 502	10 502
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	16 316	2 125	2 118
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	30 115	14 272	13 909
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	730	7 385	10 146
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	238	1 453	1 645
5. Pozostałe zobowiązania	479	1 349	2 308
6. Fundusze specjalne		8	157
B. Rozliczenia międzyokresowe	154	3 787	2 128
C. Rezerwy	2 030	5 705	5 517
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247	4 703	4 697
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	143	778	558
2.1. Długoterminowe		207	209
2.2. Krótkoterminowe	143	571	349
3. Pozostałe rezerwy	1 640	224	262
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe	1 640	224	262
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			211
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	168 407	208 295	212 490
E. Kapitał własny	168 407	208 295	212 490
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	168 227	163 880	173 114
1. Kapitał zakładowy	5 140	5 140	5 140
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-1	-1
4. Kapitał zapasowy	158 418	165 707	165 706
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-13 143	-7 203	-2 277
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	11	17	882
7. Różnice kursowe z przeliczeń jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 608	10 134	8 245
9. Zysk (strata) netto	9 193	-9 914	-4 581
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	180	44 415	39 376
Liczba akcji	51 400 731	51 400 731	51 400 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	3,27	3,19	3,37
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)			

Wartość aktywów netto jednostki dominującej na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji jednostki dominującej. Liczba ta wyniosła 51 400 731 na dzień 30 września 2010 rok, 51 400 731 na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Zestawienie zmian w skosolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Dziwiński miesięczny zakończony 30.09.2010 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	5 140	165 707	-1	-7 203	17	220	0	163 880	44 415	208 295
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0		0
Kapitał własny po korektach	5 140	165 707	-1	-7 203	17	220	0	163 880	44 415	208 295
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy		-3 002				3 361		359	0	359
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych			1					1		1
Podział zysku/straty		-4 287				4 287		0	0	0
Korekty konsolidacyjne				62	-6			56	-43 782	-43 726
Suma dochodów całkowitych				-6 002		740	9 193	3 931	-453	3 478
Kapitał własny na dzień 30.09.2010 r.	5 140	158 418	0	-13 143	11	8 608	9 193	168 227	180	168 407
Dziwiński miesięczny zakończony 30.09.2009 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	4 674	139 912	-17	346	464	29 293	0	174 672	40 682	215 354
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0		0
Kapitał własny po korektach	4 674	139 912	-17	346	464	29 293	0	174 672	40 682	215 354
Emisja akcji	466	7 925						8 391		8 391
Koszt emisji akcji		-86						-86		-86
Płatności w formie akcji własnych					418			418		418
Wypłata dywidendy		1 051				2 310		3 361	0	3 361
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych			16					16		16
Podział zysku/straty		16 904				-16 904		0	0	0
Korekty konsolidacyjne				905		-6 454		-5 549	-2 173	-7 722
Suma dochodów całkowitych				-3 528			-4 581	-8 109	867	-7 242
Kapitał własny na dzień 30.09.2009 r.	5 140	165 706	-1	-2 277	882	8 245	-4 581	173 114	39 376	212 490

Pozycje Pozabilansowe	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek, w których fundusz posiada udziały zależnych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
1.2. Od jednostek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
-			
1.3. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.4. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe	56 610	7 357	8 966
2.1. Na rzecz jednostek, w których fundusz posiada udziały zależnych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.2. Na rzecz jednostek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
-			
2.4.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w zł.	56 610	7 357	8 966
2.4.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR			
- zabezpieczenie spłaty kredytów w zł.	56 610	7 357	8 966
- zabezpieczeń kredytu w EUR			
3. Inne (z tytułu)	1 500		
- zobowiązani z tytułu kary umownej z powództwa Mostostal Export S.A.	1 500		
Pozycje pozabilansowe, razem w zł.	58 110	7 357	8 966
Pozycje pozabilansowe, razem w EUR.			

Weksel i poręczenia udzielone przez BBI Capital NFI S.A. dla podmiotów:

W dniu 24 września 2009 roku została wystawiona promesa pożyczki inwestycyjnej dla spółki Invento Sp. z o.o. na kwotę w wysokości 4 538 tys. zł z przeznaczeniem na pokrycie kosztów realizacji projektu zatytułowanego: „Opracowanie wzorów użytkowych innowacyjnych opakowań PET oraz uruchomienie ich produkcji” na okres 12 miesięcy tj. do 24 września 2010 roku.

W dniu 15 października 2009 została zawarta umowa poręczenia pomiędzy Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie a BBI Capital NFI S.A., w wyniku której Fundusz udzielił Awbud Sp. z o.o. do kwoty nie wyższej niż 5 000 tys. zł do dnia 15 maja 2012 roku.

W dniu 14 kwietnia 2010 roku została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy p. Andrzejem Brodowskim i Krzysztofem Maciejec, w zakresie wspólnej inwestycji w spółkę ADVADIS SA zabezpieczeniem warunków umowy jest weksel na kwotę 1 000 tys. zł.

W dniu 14 kwietnia 2010 została zawarta umowa opcji z IDM S.A. dotycząca akcji spółki BOWIM S.A. w wyniku której zostało podpisane porozumienie wekslowe na kwotę 576 tys. zł.

W dniu 14 kwietnia 2010 została zawarta umowa opcji z IDM S.A. dotycząca akcji spółki RANK PROGRESS S.A. w wyniku której zostało podpisane porozumienie wekslowe na kwotę 6 584 tys. zł.

Śródroczne Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	9 209	8 627	5 515	(3 313)
II. Korekty razem	(13 490)	(32 525)	805	24 342
1. Zysk z udziału w jednostkach stowarzyszonych	(539)	487	(811)	(1 384)
2. Amortyzacja	636	3 903	1 573	4 818
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(6)	12	18	18
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36	(372)	(4 967)	(7 532)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(218)	(557)	(319)	(1 122)
6. Zmiana stanu rezerw	604	1 704	(1 192)	(4 699)
7. Zmiana stanu zapasów	876	(627)	(1 787)	2 458
8. Zmiana stanu należności	5 119	1 171	(11 726)	(5 808)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(5 187)	546	4 721	(5 278)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	165	(325)	731	(95)
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(13 072)	(40 103)	7 190	27 633
12. Inne korekty	(1 904)	1 636	7 376	11 103
Gotówka z działalności operacyjnej	(4 281)	(23 898)	6 320	21 029
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	(104)	(157)	(272)	(591)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(4 385)	(24 055)	6 048	20 438
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	7 273	8 300	363	2 183
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 277	7 603	382	1 607
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1	430		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	(5)	267	(19)	576
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	(5)	267	65	576
- zbycie aktywów finansowych				348
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki		74	65	228
- inne wpływy z aktywów finansowych	(5)	193		
4. Inne wpływy inwestycyjne			(1)	
II. Wydatki	13 675	14 631	485	5 134
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	517	1 446	498	2 737
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				1 901
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 231	7 258	(13)	496
a) w jednostkach powiązanych	7 240	7 240		
b) w pozostałych jednostkach	(9)	18	(13)	496
- nabycie aktywów finansowych	(10)	17	(13)	496
- udzielone pożyczki długoterminowe	1	1		
4. Inne wydatki inwestycyjne	5 927	5 927		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(6 402)	(6 331)	(123)	(2 951)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	6 607	41 505	6 538	22 544
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	137	535		
2. Kredyty i pożyczki	3 000	16 000	38	5 894
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 470	24 970	6 500	16 500
4. Inne wpływy finansowe				150
II. Wydatki	10 482	17 634	9 909	41 670
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		17	(76)	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		781		4 617
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	398	4 347	6 379	28 032
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	8 470	9 470	3 000	7 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	54	108	109	213
8. Odsetki	1 325	2 331	497	1 808
9. Inne wydatki finansowe	235	580		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(3 875)	23 871	(3 371)	(19 126)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	(14 664)	(6 516)	2 555	(1 639)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(14 663)	(6 516)	2 522	(1 690)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych			(33)	(51)
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 353	13 206	12 003	16 215
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	6 690	6 690	14 525	14 525
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				9 405
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	0	0	0	18 624
wartość według ceny nabycia	0	0	0	9 055
wartość godziwa	0	0	0	36 615
wartość rynkowa	0	0	0	36 615
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	98 970			6 399
wartość według ceny nabycia	93 357			11 250
wartość godziwa	88 854			6 391
wartość rynkowa	88 854			6 391
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
-				
wartość bilansowa	28 219		0	33 757
wartość według ceny nabycia	9 258		0	54 765
wartość godziwa	28 219		0	33 758
wartość rynkowa	28 219		0	33 758
INNE PAPIERY DŁUŻNE				
wartość bilansowa				414
wartość według ceny nabycia				414
wartość godziwa				414
wartość rynkowa				414
-				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	127 189	0	0	59 194
wartość według ceny nabycia	102 615	0	0	84 889
wartość rynkowa	117 073	0	0	77 178

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej**OBLIGACJE**

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. *)	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	102	102	0	4	0,00%
TMB S.A.			414	414	414	0	0,25%
Razem			516	516	414	4	

*) na obligacje oraz odsetki utworzono 100 % rezerwy

Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
Myszkowskie Zakłady Metalurgiczne "MYSTAL" S.A.	Myszków	odlewnictwo stali	0	1,93	1,93	0	0
Przedsiębiorstwo Remontowo-Budowlane RYBNIK	Rybnik	budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	0	1,93	1,93	0	0
TPB TOMBUD Tomaszów Lub.	Tomaszów Lubelski	budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	0	1,93	1,93	0	0
ZFM Zamosc	Zamość	produkcja mebli	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Konfekcji Technicznej POLNAM	Częstochowa	produkcja pozostałych wyrobów włókienniczych	0	1,93	1,93	0	0
Bielskie Przedsiębiorstwo Instalacji Sanitarnych BEPIS	Bielsko-Biała	wykonywanie instalacji hydraulicznych	0	1,93	1,93	0	0
BEZETEN S.A.	Bytom	produkcja i remonty maszyn i urządzeń dla przemysłu wydobywczego	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Mięśne w Kościanie S.A.	Kościan	przetwórstwo mięsne	0	1,93	1,93	0	0
EDA S.A.	Poniatowa	przemysł elektromaszynowy - artykuły gospodarstwa domowego	0	1,93	1,93	0	0
Bialskie Fabryki Mebli	Biała Podlaska	produkcja mebli	0	0,22	0,22	0	0
Lubuskie Zakłady Przemysłu Skózanego CARINA	Gubin	produkcja obuwia	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Górniczo-Hutnicze SABINÓW	Częstochowa	wyrób konstrukcji stalowych	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Mebli Giętkich FAMEG S.A.	Radomsko	produkcja mebli	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Naprawcze Rybnik S.A.	Rybnik	Produkcja maszyn dla górnictwa	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Mięśne Chojnice S.A.	Chojnice	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa	0	1,93	1,93	0	0
Fabryka Porcelitu "TUŁOWICE" S.A.	Tulowice	produkcja porcelitu	0	1,34	1,34	0	0
METALPLAST ZAMOŚĆ	Zamość	konstrukcje metalowe	0	1,93	1,93	0	0
Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.	Częstochowa	przedsiębiorstwo budowlane	0	1,36	1,36	0	0
Z-dy Surowców Ogniotrwałych GÓRKA S.A.	Trzebinia	produkcja materiałów ogniotrwałych	0	1,93	1,93	0	0
Browary Zachodnie LUBUSZ S.A.	Zielona góra	produkcja piwa, siodu	0	0,53	0,53	0	0
Fabryka Śrub "SRUBENA" S.A.	Żywiec	produkcja złączy śrub łączących i sprężyn	0	0,41	0,41	0	0
Bolmar Tłuszcze Roślinne S.A.	Bodaczów k/Zamość	produkcja margaryny i podobnych tłuszczów jadalnych	0	0,93	0,93	0	0
Rzeszowskie Zakłady Drobiarskie RESDROB S.A.	Rzeszów	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa drobiowego	0	0,77	0,77	0	0
Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego TORMIEŚ S.A.	Toruń	przetwórstwo mięsne	0	0,21	0,21	0	0
Beskidzkie Tartaki BESTAR S.A.	Kęty	działalność handlowa w zakresie obrotu materiałami stolarki budowlanej	0	1,07	1,07	0	0
Zakłady Bawełniane BIELBAW S.A.	Bielawa	przygotowanie i przedzielenie włókien bawełnianych	0	1,72	1,72	0	0
Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych Nowomag	Nowy Sącz	produkcja maszyn i narzędzi dla górnictwa i innych dziedzin	0	0,74	0,74	0	0
Przedsiębiorstwo Zbożowo-Młynarskie w Szamotułach S.A.	Szamotuły	wytwarzanie produktów przemiału zbóż	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Zbożowo-Młynarskie GRENO S.A.	Grójec	wytwarzanie produktów przemiału zbóż	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Urządzeń Przemysłowych S.A.	NYSA	produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana	0	1,29	1,29	0	0
Zakłady Chemiczne ORGANIKA w Żarowie S.A.	ŻARÓW	produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego Stargard S.A.	Stargard Szczeciński	produkcja lokomotyw kolejowych i tramwajowych oraz taboru kolejowego	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Przemysłu Cukierniczego LIWOCZ S.A.	Jasło	produkcja półfabrykatów cukierniczych i wyrobów gotowych	0	1,93	1,93	0	0
Odlewnia Żeliwa S.A.	Kutno	produkcja odlewnicza żeliwa, produkcja energii cieplnej, działalność handlowa	0	1,93	1,93	0	0
Kielecka Centrala Materiałów Budowlanych S.A.	Kielce	handel materiałami budowlanymi	0	0,18	0,18	0	0
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego S.A.	Ostrów Wlkp.	produkcja lokomotyw kolejowych i tramwajowych oraz taboru kolejowego	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Mięśne "Przylep" S.A.	Zielona Góra	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa	0	1,93	1,93	0	0
Złotoryjskie Zakłady Obuwia "Złotoryja" S.A.	Złotoryja	produkcja obuwia	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Tkanin Dekoracyjnych "Dekora" S.A.	Żary	produkcja gotowych artykułów włókienniczych	0	0,96	0,96	0	0
Razem			0			0	0

Akcie i udziały w jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymałe lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Hardex S.A.	Krosno Odrzańskie	przemysł drzewny i papierniczy	stowarzyszona	359 000	19 961	19 961	0	13 247	31,50%	31,50%		359	Przeznaczone do sprzedaży
Call2Action S.A.	00-052 Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych (EKD 59.13)	stowarzyszona	33 850 000	10 832	5 543	5 289	5 416	50,63%	41,76%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Teil S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów (PKD 51.82)	stowarzyszona	1 429 750	27 125	11 753	15 372	17 629	22,66%	33,94%	0	1 430	Przeznaczone do sprzedaży
Razem					57 918	37 257	20 661	36 292			0	1 789	

Akcie i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją z uwagi na fakt, iż dane tych jednostek są nieistotne

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość według metody praw własności	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymałe lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
BBI Seed Fund Sp. z o.o. Funduszy Kapitałowy Sp. k	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		5 377	0	0	0	49,99%	49,99%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	zależna	980	8 050	0	0	0	50,00%	50,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
JAS-FBG S.A.	43-251 Pawłowice, ul. Kruca 8	usługi logistyczne	stowarzyszona	164	1 014	0	0	0	27,20%	27,20%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Elekomp Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi	zależna	55 012	10 574	0	0	0	100,00%	100,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Razem					25 015	0	0	0			0	0	

Akcie i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją, przeznaczone do obrotu, przeznaczane do sprzedaży

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość według metody praw własności	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymałe lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Hardex S.A.	Krosno Odrzańskie	przemysł drzewny i papierniczy	stowarzyszona	200	7	0	0	7	0	0,02%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Instal Lublin S.A.	Lublin	45.33 wykonywanie instalacji hydraulicznych	stowarzyszona	13167 130	31 470	0	0	31 470	15,97%	15,97%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Instal Lublin S.A.	Lublin	45.33 wykonywanie instalacji hydraulicznych	stowarzyszona	4006 224	9 575	0	0	9 575	4,86%	4,86%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Zakładowy	Akcje własne	Zapasyowy	Rezerwy (z aktualizacji wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem:	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
BBI Seed Fund Sp. z o.o.	625	(66)	236	59	0	0	243	(10)	50	0	0	0	6	(66)	253	100	0
Invento Sp. z o.o.	363	(118)	2 613	3 362	0	978	10 855	(978)	980	0	3 370	0	(4 497)	(813)	11 832	71	10 995
Elekomp Sp. z o.o.	0	(12)	10 557	10 513	0	0	10 557	10 544	27 506	0	0	0	(6 950)	(12)	12	3	0
JAS-FBG S.A. (brak danych)																	0

Akcie i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)			Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymałe lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane												
Emcismid S.A.	Wrocław	Usługi medyczne	8 810	143	143			0,13%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Advadis S.A.	Kraków	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych PKD 46.34.A	10 700 000	4 280	4 280			0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Mirbud S.A.	96-100 Skieniewice, ul. generalny wykonawca lub generalny	Spółka działa przede wszystkim jako generalny wykonawca lub generalny	125 000	521	521			0,23%	0,23%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	00-052 Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów	60 000	30	30			0,00%	0,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Rank Progress S.A.	Legnica	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze	947 191	9 709	9 709			0,03%	0,03%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Intermity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	104 936	13 537	13 537			13,82%	13,82%	0	42	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane												
Exorigo Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	470	12 799				0,00%	0,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
UPOS SYSTEM Sp. z o.o.	Knurów	Produkcja papierowych artykułów piśmienniczych	189	8 133				14,75%	14,75%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego PKD 33.10.A	180	0				10,11%	10,11%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Duda Bii Sp. z o.o.	Sosnowiec	produkcja mięsa	1 091	0				11,43%	11,43%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Ade Line S.A.	Wrocław	działalność usługowa	93 500	4 348				3,74%	3,74%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Dominium S.A.	Warszawa	działalność usługowa związana z żywieniem	1159 999	5 650				0,00%	0,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Bowim S.A.	Sosnowiec	Sprzedaż hurtowa metali i rud metali (PKD 51.52.2)	120 951	1 028				0,00%	0,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
BB INOBATOR Sp. z o.o.	Warszawa	pozostałe pośrodknictwo finansowe	1	0				1,00%	1,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Zakłady Mięsne Duda Silesia Sp. z o.o.	Katowice	Przetwarzanie i konserwowanie mięsa (PKD 1011) (PKD 1012)	1 412	1 800				11,43%	11,43%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Razem				61 978	28 220					0	42	

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Zarząd jednostki dominującej analizuje dane finansowe spółek na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Każda ze spółek GK BBI Capital NFI stanowi osobny przedmiot segmentu.

Za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

	0	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Produkcja płyt pilśniowych, twardych zwykłych, ulepszonych i lakierowanych, produkcja pomocnicza w powyższym zakresie	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody segmentu ogółem		29 009	57 167	-1 375	4 387	89 188
Przychody segmentu (zewnątrzne)		29 009	57 167	-1 375	4 387	89 188
Przychody segmentu (wewnętrzne)		0	0		0	-
Koszty segmentu ogółem		-18 575	-50 914	-11 342	269	-80 562
Koszty segmentu (zewnątrzne)		-18 575	-50 914	-11 342	269	-80 562
Koszty segmentu (wewnętrzne)		0	0		0	-
Wynik segmentu		10 434	6 253	-12 717	4 656	8 626
Zysk/strata przed opodatkowaniem		10 434	6 253	-12 717	4 656	8 626
Podatek dochodowy		-36	-99	21		-114
Zysk/strata netto		10 470	6 352	-12 738	4 656	8 740
Działalność zaniechana						
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli			-335	-118		-453
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej		0	0		0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej		10 470	6 687	-12 620	4 656	9 193

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Zarząd jednostki dominującej analizuje dane finansowe spółek na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Każda ze spółek GK BBI Capital NFI stanowi osobny przedmiot segmentu.

Za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Produkcja płyt pilśniowych, twardych zwykłych, ulepszonych i lakierowanych, produkcja pomocnicza w powyższym zakresie	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody segmentu ogółem	15 778	78 984	7 569	-3 737	98 593
Przychody segmentu (zewnątrzne)	15 778	78 984	7 569	-3 737	98 593
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0		0	-
Koszty segmentu ogółem	-16 895	-68 333	-16 961	282	-101 907
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-16 895	-68 333	-16 961	282	-101 907
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	0		0	-
Wynik segmentu	-1 117	10 651	-9 392	-3 456	-3 313
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-1 117	10 651	-9 392	-3 456	-3 313
Podatek dochodowy	0	401			401
Zysk/strata netto	-1 117	10 251	-9 392	-3 456	-3 714
Działalność zaniechana					
Zysk/Strata mniejszości		-887	20		-867
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0		0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-1 117	9 364	-9 372	-3 456	-4 581

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał narastająco / 2010 okres od 10-01-01 do 10-09-30	3 kwartał narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09-09-30	3 kwartał narastająco / 2010 okres od 10-01-01 do 10-09-30	3 kwartał narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09-09-30
Przychody z inwestycji	4 450	6 704	1 113	1 544
Wynik z inwestycji netto	-13 756	-9 388	-3 439	-2 163
Zyski (straty) z inwestycji	24 191	8 210	6 049	1 892
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 435	-1 177	2 609	-271
Zysk (strata) brutto	10 435	-1 177	2 609	-271
Zysk (strata) netto	10 471	-1 177	2 618	-271
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 760	16 150	-6 191	3 721
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 652	-14 588	6 414	-3 361
Przepływy pieniężne netto, razem	892	1 562	223	360
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
Aktywa razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	223 466	182 229	56 049	44 357
Zobowiązania i Rezerwy, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	58 934	28 442	14 782	6 923
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 000		3 261	
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	44 057	28 082	11 050	6 836
Kapitał własny (aktywa netto) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	164 532	153 787	41 267	37 434
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 140	5 140	1 289	1 251
Liczba akcji	51 400 731	51 400 731	51 400 731	51 400 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	3,20	2,99	0,80	0,73
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,20	-0,02	0,05	-0,01

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.07.2010- 30.09.2010	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2009- 30.09.2009	01.01.2009- 30.09.2009
A. Przychody z inwestycji	1 540	4 450	2 066	6 704
1. Udział w wyniku finansowym netto				
1.1. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	927	2 716	1 651	5 013
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych				
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	927	927		
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów		1 789	1 651	5 013
3. Przychody z tytułu odsetek	613	1 734	415	1 691
4. Dodatnie różnice kursowe				
5. Pozostałe				
B. Pozostałe przychody operacyjne	83	369	87	301
C. Koszty operacyjne	(2 613)	(7 289)	(1 839)	(5 940)
1. Koszty działalności funduszu	-2 559	-7 101	-1 776	-5 768
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej				
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-4	-91	-21	-108
1.3. Usługi prawne	-293	-1 007	-259	-720
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-1 140	-2 766	-501	-1 943
1.5. Ujemne różnice kursowe				
1.6. Pozostałe koszty	-1 122	-3 237	-995	-2 997
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-54	-188	-63	-172
D. Pozostałe koszty operacyjne	(1 502)	(1 653)	-1	(348)
E. Aktualizacja wartości inwestycji	(14 249)	(9 633)	3 481	(10 105)
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	(16 741)	(13 756)	3 794	(9 388)
G. Zyski (straty) z inwestycji	24 352	24 191	2 023	8 210
1. Zyski (straty) z inwestycji	24 352	24 191	2 023	8 210
1.1. Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	142	145	-265	3 448
1.2. Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	24 210	24 046	2 289	4 763
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	7 611	10 435	5 818	(1 177)
I. Podatek dochodowy		36		
a) część bieżąca				
b) część odroczone		36		
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	7 611	10 471	5 818	(1 177)
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej				
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	7 611	10 471	5 818	(1 177)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie		51 400 731		48 118 172
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł)		0,20		-0,02

Sródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2010-30.09.2010	01.01.2009-30.09.2009
Zysk (strata) netto	10 471	-1 177
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeliczania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	274	-9 913
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	10 745	-11 090

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

		Kapitały zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	5 140	159 522	-7 053		-3 822		153 787
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	5 140	159 522	-7 053		-3 822		153 787
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Wypłata dywidendy							
Podział zysku/straty			-4 286		4 286		
Suma dochodów całkowitych			274			10 471	10 745
Kapitał własny na dzień 30.09.2010 r.	5 140	155 236	-6 779		464	10 471	164 532
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	4 674	134 779	8 024	464	16 904		164 845
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	4 674	134 779	8 024	464	16 904		164 845
Emisja akcji	466	7 927					8 393
Koszty emisji akcji		-88					-88
Płatność w formie akcji własnych				-464	464		
Wypłata dywidendy							
Podział zysku/straty		16 904			-16 904		
Suma dochodów całkowitych			-15 077			-4 286	-19 363
Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.	5 140	159 522	-7 053		464	-4 286	153 787
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	4 674	134 779	8 024	464	16 904		164 845
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	4 674	134 779	8 024	464	16 904		164 845
Emisja akcji	466	7 925					8 391
Koszty emisji akcji		-86					-86
Płatność w formie akcji własnych				418			418
Wypłata dywidendy							
Podział zysku/straty		16 904			-16 904		
Suma dochodów całkowitych			-9 913			-1 177	-11 090
Kapitał własny na dzień 30.09.2009 r.	5 140	159 522	-1 889	882		-1 177	162 478

Sródroczne skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 415	5 523	5 320
B. Portfel inwestycyjny	182 524	142 421	156 317
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	105 760	49 902	54 186
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych		14 680	17 325
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych			
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	71 928	25 777	23 914
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	33 832	9 445	12 947
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	76 764	92 519	102 131
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	36 615	35 689	35 689
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	6 391	5 901	13 012
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	33 758	50 929	53 430
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe			
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
C. Należności	32 759	32 138	26 782
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	18 362	17 634	12 215
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	12 834	13 244	13 714
3. Należności z tytułu odsetek	1 302	1 176	720
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			70
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			
6. Pozostałe należności	261	84	63
D. Inne aktywa	1 768	2 147	2 002
1. Rzeczowe aktywa trwałe	242	718	675
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	421	385	304
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247	188	117
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	174	197	187
5. Pozostałe aktywa	1 105	1 044	1 023
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa, razem	223 466	182 229	190 421

A. Zobowiązania	57 057	28 082	27 663
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	10 502	10 502	10 502
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	16 209	3 184	3 154
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	30 115	14 272	13 909
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	36	32	32
5. Pozostałe zobowiązania	195	92	66
B. Rozliczenia międzyokresowe			
C. Rezerwy	1 877	360	280
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247	224	117
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	87	67	99
2.1. Długoterminowe			
2.2. Krótkoterminowe	87	67	99
3. Pozostałe rezerwy	1 543	69	64
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe	1 543	69	64
D. Zobowiązania bezpośrednie związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	164 532	153 787	162 478

E. Kapitał własny	164 532	153 787	162 478
1. Kapitał zakładowy	5 140	5 140	5 140
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	155 236	159 522	159 522
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-6 779	-7 053	-1 889
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			882
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	464	464	
9. Zysk (strata) netto	10 471	-4 286	-1 177
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Liczba akcji	51 400 731	51 400 731	51 400 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	3,20	2,99	3,16
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)			

Wartość aktywów netto na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Funduszu. Liczba ta wynosiła 51 400 731 akcji na dzień 30.09.2010 r, 31.12.2009 r.

Śródroczne skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda bezpośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.07.2010 - 30.09.2010	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2009 - 30.09.2009	01.01.2009- 30.06.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wpływy	22519	33 183	12 915	57 054
1. Odsetki	213	1 175	244	615
2. Dywidendy i udziały w zyskach	928	2 725	1 587	4 962
3. Zbycie udziałów mniejszościowych	2952	7 437	1 408	28 846
4. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych				2 881
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych				
6. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych		341	6 199	8 255
7. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	12483	12 483		
8. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	5419	7 933	3 400	11 163
9. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych				
10. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	8	95		102
11. Inne wpływy operacyjne, w tym:	516	994	77	230
-				
II. Wydatki	26142	57 943	6 673	40 904
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej				
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	49	100	44	88
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	316	1 033	272	748
4. Nabycie udziałów mniejszościowych	3321	24 611	1 263	12 597
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	305	796		1 653
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych				
7. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1163	3 391	3 412	6 040
8. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	12524	12 524		
9. Udzielone pożyczki	7503	12 481	918	15 873
10. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych				
11. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4	4		281
12. Inne wydatki operacyjne, w tym:	957	3 003	764	3 624
-				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-3623	(24 760)	6 242	16 150
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	6470	40 970	6 500	22 300
1. Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty	3000	13 000		1 700
3. Pożyczki		3 000		4 100
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3470	24 970	6 500	16 500
5. Inne wpływy finansowe, w tym:				
-				
II. Wydatki	10171	15 318	9 861	36 888
1. Wydatki z tytułu zgromadzenia kapitału				76
2. Wydatki związane z emisją obligacji	235	235		
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
4. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
5. Spłaty kredytów		1 700	6 379	19 640
6. Spłaty pożyczek	148	1 404		8 392
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych	8470	9 470	3 000	7 000
8. Odsetki	1318	2 164	482	1 780
9. Inne wydatki finansowe, w tym:		345		
-				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3701	25 652	(3 361)	(14 588)
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	-7324	892	2 881	1 562
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7324	892	2 881	1 562
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych				
E. Środki pieniężne na początek okresu	13739	5 523	2 439	3 758
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	6 415	6 415	5 320	5 320
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				9 405
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				36 615
wartość według ceny nabycia				9 055
wartość godziwa				36 615
wartość rynkowa				36 615
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	71 928			6 391
wartość według ceny nabycia	82 525			11 250
wartość godziwa	71 928			6 391
wartość rynkowa	71 928			6 391
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	33 832			33 758
wartość według ceny nabycia	12 850			54 765
wartość godziwa	33 832			33 758
wartość rynkowa	33 832			33 758
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	105 760			76 764
wartość według ceny nabycia	95 375			84 475
wartość rynkowa	105 760			76 764

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Dłużne papiery wartościowe	Zagraniczne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	50 369		31 678	60 374			142 421
a. Zwiększenia (z tytułu)	7 379		58 353	34 647	12 524		112 903
- Reklasyfikacja							
- Zakup	3 363		40 716	25 191	12 524		81 794
- Wycena	1		4 382	9 456			13 839
- Reklasyfikacja	4 015		13 255				17 270
b. Zmniejszenia (z tytułu)	21 133		11 712	27 431	12 524		72 800
-							
- Sprzedaż			334	19 249	12 524		32 107
- Wycena	1 432		7 363	182			8 977
- Deprecjacja	6 446			8 000			14 446
- Reklasyfikacja	13 255		4 015				17 270
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	36 615		78 319	67 590			182 524

Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach
złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
Myszkowskie Zakłady Metalurgiczne "MYSTAL" S.A.	Myszków	odlewnictwo stali		1,93	1,93		
Przedsiębiorstwo Remontowo-Budowlane RYBNIK	Rybnik	budownictwo ogólne i inżynieria lądowa		1,93	1,93		
TP8 TOMBUD Tomaszów Lub.	Tomaszów Lub.	budownictwo ogólne i inżynieria lądowa		1,93	1,93		
ZFM Zamosc	Zamość	produkcja mebli		1,93	1,93		
Zakłady Konfekcji Technicznej POLNAM	Częstochowa	produkcja pozostałych wyrobów włókienniczych		1,93	1,93		
Bielskie Przedsiębiorstwo Instalacji Sanitarnych BEPIS	Bielsko-Biała	wykonywanie instalacji hydraulicznych		1,93	1,93		
BEZETEN S.A.	Bytom	produkcja i remonty maszyn i urządzeń dla przemysłu wydobywczego		1,93	1,93		
Zakłady Mięsne w Kościanie S.A.	Kościan	przetwórstwo mięsne		1,93	1,93		
EDA S.A.	Poniatowa	przemysł elektromaszynowy - artykuły gospodarstwa domowego		1,93	1,93		
Białskie Fabryki Mebli	Biała Podlaska	produkcja mebli		0,22	0,22		
Lubuskie Zakłady Przemysłu Skórzanego CARINA	Gubin	produkcja obuwia		1,93	1,93		
Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW	Częstochowa	wyrob konstrukcji stalowych		1,93	1,93		
Zakłady Mebli Giętkich FAMEG S.A.	Radomsko	produkcja mebli		1,93	1,93		
Zakłady Naprawcze Rybnik S.A.	Rybnik	Produkcja maszyn dla górnictwa		1,93	1,93		
Zakłady Mięsne Chojnice S.A.	Chojnice	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa		1,93	1,93		
Fabryka Porcelitu "TUŁOWICE" S.A.	Tułowice	produkcja porcelitu		1,34	1,34		
METALPLAST ZAMOŚĆ	Zamość	konstrukcje metalowe		1,93	1,93		
Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.	Częstochowa	przedsiębiorstwo budowlane		1,36	1,36		
Z-dy Surowców Ogniotrwałych GÓRKA S.A.	Trzebinia	produkcja materiałów ogniotrwałych		1,93	1,93		
Browary Zachodnie LUBUSZ S.A.	Zielona góra	produkcja piwa, słoju		0,53	0,53		
Fabryka Śrub "ŚRUBENA" S.A.	Żywiec	produkcja złączy śrub tańczuchów i sprężyn		0,41	0,41		
Boimar Tłuszcz Roślinne S.A.	Bodaczów k/Zam	produkcja margaryny i podobnych tłuszczów jadalnych		0,93	0,93		
Rzeszowskie Zakłady Drobiarskie RESDROB S.A.	Rzeszów	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa drobiowego		0,77	0,77		
Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego TORMIĘS S.A.	Toruń	przetwórstwo mięsne		0,21	0,21		
Beskidzkie Tartaki BESTAR S.A.	Kęty	działalność handlowa w zakresie obrotu materiałami stolarki budowlanej		1,07	1,07		
Zakłady Bawełniane BIELBAW S.A.	Bielawa	przygotowanie i przedzielenie włókien bawełnianych		1,72	1,72		
Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych Nowomag	Nowy Sącz	produkcja maszyn i narzędzi dla górnictwa i innych dziedzin		0,74	0,74		
Przedsiębiorstwo Zbożowo-Młynarskie w Szamotułach S.A.	Szamotuły	wytwarzanie produktów przemiału zbóż		1,93	1,93		
Zakłady Zbożowo-Młynarskie GRENO S.A.	Grójec	wytwarzanie produktów przemiału zbóż		1,93	1,93		
Zakłady Urządzeń Przemysłowych S.A.	NYSA	produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana		1,29	1,29		
Zakłady Chemiczne ORGANIKA w Zarowie S.A.	ZARÓW	produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych		1,93	1,93		
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego Stargard S.A.	Stargard Szczeciński	produkcja lokomotyw kolejowych i tramwajowych oraz taboru kolejowego		1,93	1,93		
Zakłady Przemysłu Cukierniczego LIWOCZ S.A.	Jasło	produkcja półfabrykatów cukierniczych i wyrobów gotowych		1,93	1,93		
Odlewnia Żeliwa S.A.	Kutno	produkcja odlewnicza żeliwa, produkcja energii cieplnej, działalność handlowa		1,93	1,93		
Kielecka Centrala Materiałów Budowlanych S.A.	Kielce	handel materiałami budowlanymi		0,18	0,18		
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego S.A.	Ostrów Wlkp.	produkcja lokomotyw kolejowych i tramwajowych oraz taboru kolejowego		1,93	1,93		
Zakłady Mięsne "Przylep" S.A.	Zielona Góra	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa		1,93	1,93		
Złotoryjskie Zakłady Obuwia "Złotoryja" S.A.	Złotoryja	produkcja obuwia		1,93	1,93		
Zakłady Tkanin Dekoracyjnych "Dekora" S.A.	Żary	produkcja gotowych artykułów włókienniczych		0,96	0,96		
Razem							

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Relpol 1 Sp. z o.o.	Żary	usługi i handel wyrobów elektronicznych i elektrotechnicznych PKD 51	zależna	100	1 480		100,00%	100,00%			Przeznaczone do sprzedaży
BBI Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	dział. finansowa	zależna	500	50		100,00%	100,00%			Przeznaczone do sprzedaży
Cartridge World (CEE) S.A.	Warszawa	sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego	zależna	4 750 000	5 682		95,00%	95,00%			Przeznaczone do sprzedaży
Hardex S.A.	Krosno Odrzańskie	przemysł drzewny i papirniczy	stowarzyszona	359 000	13 247	13 247	31,50%	31,50%		359	Przeznaczone do sprzedaży
Hardex S.A.	Krosno Odrzańskie	przemysł drzewny i papirniczy	stowarzyszona	200	7	7	0,02%	0,02%			Przeznaczone do obrotu
Instal Lublin S.A.	Lublin	45.33 wykonywanie instalacji hydraulicznych	stowarzyszona	13 167 130	31 470	31 470	15,97%	15,97%			Przeznaczone do sprzedaży
Instal Lublin S.A.	Lublin	45.33 wykonywanie instalacji hydraulicznych	stowarzyszona	4 006 224	9 575	9 575	4,86%	4,86%			Przeznaczone do obrotu
BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		5 377		49,99%	49,99%			Przeznaczone do sprzedaży
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	zależna	980	8 050		50,00%	50,00%			Przeznaczone do sprzedaży
Atvertin Sp. z o.o.	Poznań	reklamowych	zależna	107 369	6 765		96,40%	96,40%			Przeznaczone do sprzedaży
Elekomp Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi PKD 33.30 Z	zależna	55 012	10 574		100,00%	100,00%			Przeznaczone do sprzedaży
JAS-FBG S.A.	43-251 Pawłowice, ul. Krucza 8	usługi logistyczne	stowarzyszona	164	1 014		27,20%	27,20%			Przeznaczone do sprzedaży
Cafe News S.A.	Poznań	internet, agregacja treści	zależna	17 911 000	4 014		61,97%	61,97%			Przeznaczone do sprzedaży
Tell S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów (PKD 51.18Z)	stowarzyszona	1 429 750	17 629	17 629	22,66%	33,94%		1 430	Przeznaczone do sprzedaży
Luxpol *)	Stargard Szczeciński	przemysł odzieżowy	stowarzyszona	432 000							Przeznaczone do sprzedaży
Razem					114 934	71 928				1 789	

*) spółki postawione w stan upadłości

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Zakładowy	Akcje własne	Zapasowy	Rezerwy (z aktualizacji wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem:	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Relpol 1 Sp. z o.o.		(36)	132	112			2 011	1 182	6 031				(4 812)	(37)	829	829	
GK Instal Lublin S.A.	44 811	(5 252)	122 744	72 263		18 895	354 787	233 733	82 429		150 439	10 401	(4 540)	(4 996)	121 051	84 857	16 231
BBI Seed Fund Sp. z o.o.	625	(66)	236	59			243	(10)	50				6	(66)	253	100	
BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp.k		(850)	723	433			8 441	8 428	10 756				(1 478)	(850)	13	13	
Cartridge World (CEE) S.A.	1 661	(126)	1 554	422		367	1 553	375	500		1		(126)	(831)	1 179	1 028	93
Invento Sp. z o.o.	361	(118)	2 611	1 362		978	10 855	(978)	980		3 370		(4 497)	(831)	11 832	71	10 995
Hardex S.A.	76 347	678	36 915	13 446	1	14 473	82 835	63 369	2 747		32 246	28 766		(390)	19 466	10 837	
Atvertin Sp. z o.o.	26	(1 589)	1 749	1 643			8 989	637	11 138				(8 816)	(1 685)	8 352	8 352	
Cafe News S.A.	3 165	(126)	695	674			1 044	457	2 890		622	17	(2 894)	(178)	588	493	
Elekomp Sp. z o.o.		(12)	10 557	10 511			10 557	10 544	27 506				(16 950)	(12)	12		3
GK Tell S.A.	209 795	7 276	73 855	56 252	2 254	14 397	142 086	51 864	1 262		36 396	9 902	677	3 627	90 222	79 056	6 566

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane										
Emcinsmid S.A.	Wrocław	Usługi medyczne	8 810	143	143	0,13%	0,11%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Advadis S.A.	Kraków	Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych PKD 46.34.A	10 700 000	4 280	4 280	5,31%	5,31%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Mirbud S.A.	96-100 Skierniewice	Spółka działa przede wszystkim jako generalny wykonawca lub generalny realizator inwestycji w obszarze budownictwa handlowo-usługowego, mieszkaniowego, przemysłowego oraz inżynierijno-drogowego na rynku budowlanym w Polsce. Realizuje przede wszystkim prac	125 000	521	521	0,23%	0,23%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	00-052 Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych (EKD 59.13)	60 000	30	30	0,09%	0,07%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	00-052 Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych (EKD 59.13)	11 225 000	5 613	5 613	16,79%	13,85%			Przeznaczone do sprzedaży
Rank Progress S.A.	Legnica	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 70.31)	947 191	9 709	9 709	2,91%	2,91%			Przeznaczone do sprzedaży
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	104 936	13 537	13 537	13,82%	13,82%		42	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane										
Exorigo Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	470	12 799		14,73%	14,73%			Przeznaczone do sprzedaży
UPOS SYSTEM Sp. z o.o.	Knurów	Produkcja papierowych artykułów piśmienniczych	189	8 133		14,75%	14,75%			Przeznaczone do sprzedaży
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego PKD 33.10 A	180			10,11%	10,11%			Przeznaczone do sprzedaży
Duda Bis Sp. z o.o.	Sosnowiec	produkcja mięsa	1 091			11,43%	11,43%			Przeznaczone do sprzedaży
Ade Line S.A.	Wrocław	działalność usługowa	93 500	4 348		3,74%	3,74%			Przeznaczone do sprzedaży
Dominium S.A.	Warszawa	działalność usługowa związana z żywieniem	1159 999	5 650		17,50%	17,50%			Przeznaczone do sprzedaży
Bowim S.A.	Sosnowiec	Sprzedaż hurtowa metali i rud metali (PKD 51.52 Z)	120 951	1 028		0,73%	0,73%			Przeznaczone do sprzedaży
BB INQBATOR Sp. z o.o.	Warszawa	pozostałe pośrednictwo finansowe	1			1,00%	1,00%			Przeznaczone do sprzedaży
Zakłady Mięsne Duda Silesia Sp. z o.o.	Katowice	Przetwarzanie i konserwowanie mięsa (PKD 1011) (PKD 1012)	1 412	1 800		11,43%	11,43%			Przeznaczone do sprzedaży
Razem				67 590	33 832				42	

Dłużne papiery wartościowe**OBLIGACJE**

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. *)	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	102	102		4	
Razem			102	102		4	

*) Na obligacje oraz odsetki utworzono 100% rezerwy

Emitent**INNE PAPIERY DŁUŻNE**

Emitent	Rodzaj papieru	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Razem								

Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.07.2010 - 30.09.2010	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2009 - 30.09.2009	01.01.2009- 30.06.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	7 611	10 435	5818	(1 177)
II. Korekty razem	(11 234)	(35 282)	424	17 506
1. Amortyzacja	54	188	63	172
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	390	(216)	-1426	(3 794)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(76)	(87)	-2	(58)
5. Zmiana stanu rezerw	1 535	1 517	-133	
6. Zmiana stanu zapasów				
7. Zmiana stanu należności	(351)	(620)	-9694	(5 778)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	115	814	431	(10 286)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(51)		134	40
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(13 072)	(40 103)	7166	28 023
11. Inne korekty	222	3 225	3885	9 187
Gotówka z działalności operacyjnej	(3 623)	(24 847)	6 242	16 329
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(3 623)	(24 847)	6 242	16 329
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy		87		102
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		87		102
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki				281
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				281
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		87		(179)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	6 470	40 970	6 500	22 300
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz z emisji dłużnych papierów wartościowych				
2. Kredyty i pożyczki	3 000	16 000		5 800
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 470	24 970	6500	16 500
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	10 171	15 318	9 861	36 888
1. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału				76
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	148	3 104	6379	28 032
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	8 470	9 470	3000	7 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	1 318	2 164	482	1 780
9. Inne wydatki finansowe	235	580		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(3 701)	25 652	(3 361)	(14 588)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	(7 324)	892	2 881	1 562
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(7 324)	892	2 881	1 562
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	13 739	5 523	2439	3 758
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	6 415	6 415	5 320	5 320
- o ograniczonej możliwości dysponowania				