

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał narastająco / 2009 okres od 09- 01-01 do 09-12- 31	4 kwartał narastająco / 2008 okres od 08-01-01 do 08- 12-31	4 kwartał narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09- 12-31	4 kwartał narastająco / 2008 okres od 08-01-01 do 08- 12-31
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	106 706	115 795	24 583	32 784
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	20 691	53 677	4 767	15 197
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	-7 092	20 204	-1 634	5 720
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 206	19 716	-1 430	5 582
Zysk (strata) brutto	-6 099	21 136	-1 405	5 984
Zysk (strata) netto	-7 191	15 512	-1 657	4 392
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	21 619	-16 447	4 981	-4 656
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	-5 333	-15 106	-1 229	-4 277
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	-19 307	15 030	-4 448	4 255
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	-3 021	-16 523	-696	-4 678
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	255 997	286 640	62 314	68 699
Zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	36 926	63 119	8 988	15 128
Rezerwy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 591	6 378	1 361	1 529
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	209 625	215 354	51 026	51 614
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	165 210	174 672	40 215	41 864
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 140	4 674	1 251	1 120
Kapitał mniejszości (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	44 415	40 682	10 811	9 750
Liczba akcji (w szt.)	51 400 731	46 738 731	51 400 731	46 738 731
Wartość aktywów netto przypadającą jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	3,21	3,74	0,78	0,90

Wartość aktywów netto przypadającą jednostce dominującej na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji jednostki dominującej. Liczba ta wynosiła 51 400 731 akcji na dzień 31.12.2009 r oraz 46 738 731 na dzień 31.12.2008 r.

Skonsolidowany Rachunek Zysków	01.10.2009- 31.12.2009	01.01.2009- 31.12.2009	01.10.2008- 31.12.2008	01.01.2008- 31.12.2008
A. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	1 579	2 963	155	731
B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 270	106 706	26 574	115 795
1. Przychody ze sprzedaży produktów	23 205	102 458	25 560	112 419
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 065	4 248	1 014	3 376
C. Przychody z inwestycji Funduszu	511	3 597	330	1 821
1. Dywidendy i udział w zyskach	139	1 790	0	12
2. Przychody z tytułu odsetek	372	1 807	215	1 349
3. Pozostałe przychody	0	0	115	460
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji Funduszu	596	10 482	11 551	37 706
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 902	91 061	21 348	90 118
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 456	89 294	20 859	88 533
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	446	1 767	489	1 585
F. Aktualizacja wartości inwestycji w Funduszu	-1 891	-11 996	-10 254	-12 258
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+/-D-E-F)	4 163	20 691	7 008	53 677
G.1 Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności Funduszu	-784	2 083	1 627	27 269
G.2 Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności Spółek konsolidowanych	4 947	18 608	5 381	26 408
H. Koszty sprzedaży	2 449	10 031	2 167	8 271
I. Koszty ogólnego zarządu	3 299	10 772	3 717	15 504
J. Koszty operacyjne Funduszu	1 160	6 980	2 283	9 698
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	-2 745	-7 092	-1 159	20 204
K.1 Zysk (strata) netto z podstawowej działalności Funduszu	-1 944	-4 897	-656	17 571
K.2 Zysk (strata) netto z podstawowej działalności Spółek konsolidowanych (G.2-H-I)	-801	-2 195	-503	2 633
L. Pozostałe przychody operacyjne	843	2 447	597	987
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	260	1 359	469	539
2. Dotacja rządowe	130	130	0	0
3. Pozostałe przychody	453	958	128	448
Ł. Pozostałe koszty operacyjne	989	1 561	1 150	1 475
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	1	1
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	85	236	46	84
3. Pozostałe koszty	904	1 325	1 103	1 390
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)	-2 891	-6 206	-1 712	19 716
N. Przychody finansowe	135	332	809	1 801
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych	0	-159	907	270
2. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
3. Przychody z tytułu odsetek	57	324	67	690
4. Pozostałe przychody finansowe	78	167	-165	841
O. Koszty finansowe	30	225	-998	381
1. Koszty z tytułu odsetek	1	38	99	168
2. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	-540	144
3. Pozostałe koszty finansowe	29	187	-557	69
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	-2 786	-6 099	95	21 136
R. Podatek dochodowy	-16	385	629	3 706
a) część bieżąca	88	539	414	1 954
b) część odroczone	-104	-154	215	1 752
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
T. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej (P+/-R+/-S)	-2 770	-6 484	-534	17 430
U. Zysk (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0	0	0	0
W. Zysk (strat) mniejszości w tym:	-160	707	632	1 918
- dotyczący działalności zaniechanej	0	0	0	0
Z. Zysk (strata) netto (T+U-W)	-2 610	-7 191	-1 166	15 512
Przypisany:	0	0	0	0
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 770	-6 484	-534	17 430
Akcjonariuszom mniejszościowym	-160	707	632	1 918

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	za okres 01.01.2008 - 31.12.2008
Zysk (strata) netto	-6 484,00	17 430,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-8 400,00	-27 638,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	-14 884,00	-10 208,00
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	707,00	1 918,00
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-15 591,00	-12 126,00

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Aktywa				
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 162	14 525	16 215	18 791
B. Portfel inwestycyjny	126 603	132 612	150 414	169 274
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	53 027	49 363	55 359	68 388
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych	0	0	0	0
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych	0	0	0	0
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	43 582	36 416	33 053	57 450
4. Akcje stanowiące udziały mniejszości w spółkach notowanych	9 445	12 947	22 306	10 938
5. Notowane dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			0	
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	73 576	83 249	95 055	100 886
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	18 324	18 324	17 050	23 510
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	0	0	0	0
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	3 908	11 080	8 848	16 392
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszości w spółkach nienotowanych	50 930	53 431	66 707	58 500
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	0	0	2 450	2 484
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	414	414	0	0
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	0	0	0	0
C. Należności	36 588	33 945	31 288	20 992
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	13 642	8 393	5 595	4 190
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	12 015	12 485	0	0
3. Należności z tytułu odsetek	785	416	183	153
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	69	0	0
5. Należności z tytułu dostaw i usług	7 048	10 388	8 674	11 888
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 955	2 045	2 942	2 544
7. Pozostałe należności	143	149	13 894	2 217
D. Zapasy	13 323	12 794	15 538	11 020
E. Inne aktywa	66 321	67 255	73 185	77 549
1. Rzeczowe aktywa trwałe	54 817	54 539	56 638	53 016
2. Nieruchomości inwestycyjne	1 901	1 901	0	0
3. Wartości niematerialne i prawne	170	190	589	576
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 549	5 549	5 549	6 483
5. Rozliczenia międzyokresowe	2 840	4 053	3 949	5 474
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 181	1 071	1 455	2 322
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 659	2 982	2 494	3 152
6. Pozostałe aktywa	1 044	1 023	6 460	12 000
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
G. Wartość firmy	0	0	0	0
Aktywa, razem	255 997	261 131	286 640	297 626
A. Zobowiązania	36 926	40 785	63 119	67 045
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	10 502	10 502	18 335	21 280
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	2 126	2 118	22 218	21 419
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	14 272	13 909	6 235	6 053
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 365	10 146	11 267	8 591
4. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	1 394	1 645	1 425	1 922
5. Pozostałe zobowiązania	1 259	2 308	3 629	7 635
6. Fundusze specjalne	8	157	10	145
B. Rozliczenia międzyokresowe	3 855	2 128	1 789	2 077
C. Rezerwy	5 591	5 517	6 378	6 773
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 703	4 697	5 131	5 135
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	711	558	1 109	1 386
2.1. Długoterminowe	207	209	209	213
2.2. Krótkoterminowe	504	349	900	1 173
3. Pozostałe rezerwy	177	262	138	252
3.1. Długoterminowe	0	0	0	0
3.2. Krótkoterminowe	177	262	138	252
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	211	0	0
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	209 625	212 490	215 354	221 731
E. Kapitał własny	209 625	212 490	215 354	221 731
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	165 210	173 114	174 672	182 357
1. Kapitał zakładowy	5 140	5 140	4 674	4 674
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-1	-1	-17	-587
4. Kapitał zapasowy	165 706	165 706	139 912	142 223
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-7 149	-2 277	346	1 748
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	882	464	505
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
a) dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
b) ujemne różnice kursowe	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 705	8 245	13 781	17 116
9. Zysk (strata) netto	-7 191	-4 581	15 512	16 678
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Kapitał mniejszości	44 415	39 376	40 682	39 374
Liczba akcji	51 400 731	51 400 731	46 738 731	46 738 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	3,21	3,37	3,74	3,90
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)				

Zestawienie zmian w śródrocznym 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 mniejszościowych	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2009 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	7 927						8 393		8 393
Koszt emisji akcji		-88						-88		-88
Płatności w formie akcji własnych					-464	464		0		0
Wypłata dywidendy								0	-4 617	-4 617
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych			16					16		16
Podział zysku/straty		16 904				-16 904		0	4 617	4 617
Korekty konsolidacyjne		1 051		905		-4 148		-2 192	3 026	834
Suma dochodów całkowitych				-8 400			-7 191	-15 591	707	-14 884
Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.	5 140	165 706	-1	-7 149	0	8 705	-7 191	165 210	44 415	209 625
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2008 r										
Kapitał własny na dzień 01.01.2008 r.	4 249	100 725		20 187	30 131	37 653		192 945	25 073	218 018
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0		0
Kapitał własny po korektach	4 249	100 725	0	20 187	30 131	37 653	0	192 945	25 073	218 018
Emisja akcji	425	29 706			-30 131			0		0
Koszt emisji akcji		-25						-25		-25
Płatności w formie akcji własnych					464			464		464
Wypłata dywidendy								0	-2 327	-2 327
Nabycie akcji własnych			-604					-604		-604
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych			587					587		587
Podział zysku/straty		15 401				-15 401		0	2 327	2 327
Korekty konsolidacyjne		-5 895		7 797		-8 471		-6 569	13 691	7 122
Suma dochodów całkowitych				-27 638			15 512	-12 126	1 918	-10 208
Kapitał własny na dzień 31.12.2008 r.	4 674	139 912	-17	346	464	13 781	15 512	174 672	40 682	215 354

POZYCJE POZABILANSOWE

	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek, w których fundusz posiada udziały wiodące (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
-	0	0	0	0
1.2. Od jednostek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
-	0	0	0	0
1.3. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
1.4. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
-	0	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	7 357	8 966	49 281	50 130
2.1. Na rzecz jednostek, w których fundusz posiada udziały wiodące (z tytułu)	0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
-	0	0	0	0
2.2. Na rzecz jednostek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)	0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
-	0	0	0	0
2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
2.4. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)				
2.4.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w zł.	7 357	8 966	49 281	50 130
2.4.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR.	0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
- zabezpieczenia należności dostaw syrowca	0	0	0	0
- koszty związane z przywróceniem stanu ekologicznego gruntu	0	0	0	0
- poręczenie udzielone miastu i gminie	0	0	0	0
- zabezpieczenie spłaty kredytów w zł.	7 357	8 966	49 281	50 130
- zabezpieczenie spłaty kredytów w EUR.	0	0	0	0
- Udzielone poręczenie	0	0	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem w zł.	7 357	8 966	49 281	50 130
Pozycje pozabilansowe, razem w EUR.	0	0	0	0

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	01.10.2009- 31.12.2009	01.01.2009- 31.12.2009	01.10.2008- 31.12.2008	01.01.2008- 31.12.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	(2 786)	(6 099)	95	21 136
II. Korekty razem	3 853	28 195	5 493	(36 070)
1. Zyski z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(1 580)	(2 964)	(156)	(732)
2. Amortyzacja	1 649	6 467	1 579	6 094
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	24	42	(62)	(46)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	428	(7 104)	(930)	(3 370)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 287)	(1 409)	36	(508)
6. Zmiana stanu rezerw	95	(374)	(331)	(12)
7. Zmiana stanu zapasów	(529)	1 929	(4 517)	(3 256)
8. Zmiana stanu należności	(3 161)	(8 969)	(5 331)	(15 177)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 492)	(8 770)	(10 384)	15 016
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 028	2 934	712	574
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	13 895	41 528	20 736	44 855
12. Inne korekty	(6 216)	4 886	4 142	(79 508)
Gotówka z działalności operacyjnej	1 067	22 096	5 588	(14 934)
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	114	(477)	(518)	(1 513)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 181	21 619	5 070	(16 447)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			0	0
I. Wpływy	(93)	2 089	(132)	693
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	266	1 873	52	174
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	(360)	216	(156)	502
a) w jednostkach powiązanych	0	0	57	57
b) w pozostałych jednostkach	(360)	216	(213)	445
- zbycie aktywów finansowych	(368)	(20)	(543)	115
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	(33)	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	8	236	7	7
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	(312)	323
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	(28)	17
II. Wydatki	2 288	7 422	5 906	15 799
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 680	5 417	3 179	10 305
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	1 901	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(393)	103	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	(393)	103	0	0
- nabycie aktywów finansowych	(393)	103	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	1	1	2 728	5 494
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(2 381)	(5 333)	(6 038)	(15 106)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			0	0
I. Wpływy	(94)	22 450	152	34 899
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	(2 224)	9 116
2. Kredyty i pożyczki	(94)	5 800	3 814	19 746
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	16 500	0	6 000
4. Inne wpływy finansowe	0	150	(1 438)	37
II. Wydatki	87	41 757	1 788	19 869
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	19
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	4 617	0	2 317
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3	28 035	1 145	15 643
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	7 000	0	60
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(36)	177	14	56
8. Odsetki	44	1 852	645	1 774
9. Inne wydatki finansowe	76	76	(16)	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(181)	(19 307)	(1 635)	15 030
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	(1 381)	(3 021)	(2 604)	(16 523)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(1 363)	(3 052)	(2 576)	(16 349)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(33)	(33)	28	175
- zmiany stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych	51	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 525	16 215	18 791	32 564
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	13 162	13 162	16 215	16 215
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				9 404
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	0	0	0	18 324
wartość według ceny nabycia	9 055	0	0	47 796
wartość godziwa	14 680	0	0	22 479
wartość rynkowa	14 680	0	0	22 479
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	43 582			3 908
wartość według ceny nabycia	37 755	0	0	10 760
wartość godziwa	25 777	0	0	5 901
wartość rynkowa	25 777	0	0	5 901
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	0	0	0	414
wartość według ceny nabycia	0	0	0	414
wartość godziwa	0	0	0	414
wartość rynkowa	0	0	0	414
Akcje i udziały mniejszościowych w jednostkach krajowych				
-				
wartość bilansowa	9 445	0	0	50 929
wartość według ceny nabycia	7 083	0	0	63 937
wartość godziwa	9 445	0	0	50 929
wartość rynkowa	9 445	0	0	50 929
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
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	53 027	0	0	73 575
wartość według ceny nabycia	53 893	0	0	131 897
wartość rynkowa	49 902	0	0	79 723

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	0	4	0,00%
TMB S.A.			414	414	414	0	0,19%
Razem			516	516	414	4	

*) Na obligacje oraz odsetki utworzono 100% rezerwy

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 31 grudnia 2009 roku

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Produkcja płyt pilśniowych, twardych zwykłych, ulepszonych i lakierowanych, produkcja pomocnicza w powyższym zakresie	Pozostałe	Wylączenia	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody segmentu ogółem	16 394	102 300	11 718	-3 884	126 528
Przychody segmentu (zewnątrzne)	16 394	102 300	11 718	-3 884	126 528
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0		0	-
Koszty segmentu ogółem	-20 636	-88 626	-23 887	522	-132 627
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-20 636	-88 626	-23 887	522	-132 627
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	0		0	-
Wynik segmentu	-4 242	13 674	-12 169	-3 362	-6 099
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-4 242	13 674	-12 169	-3 362	-6 099
Podatek dochodowy	36	349			385
Zysk/strata netto	-4 278	13 325	-12 169	-3 362	-6 484
Działalność zaniechana					
Zysk/Strata mniejszości		-727	20		-707
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0		0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-4 278	12 598	-12 149	-3 362	-7 191

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 2008 roku do 31 grudnia 2008 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	42 667	111 247	17 601	-2 311	169 204
Przychody segmentu (zewnątrzne)	42 667	111 247	17 601	-2 311	169 204
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
Koszty segmentu ogółem	-25 763	-88 825	-35 789	2 311	-148 066
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-25 763	-88 825	-35 789	2 311	-148 066
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
Wynik segmentu	16 904	22 422	-18 188	0	21 138
Zysk/strata przed opodatkowaniem	16 904	22 422	-18 188	0	21 138
Podatek dochodowy	-6	1 782	1 931		3 707
Zysk/strata netto	16 910	20 640	-20 119	0	17 431
Zysk/Strata mniejszości		-3 616	1 698		-1 918
Działalność zaniechana					0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	16 910	17 024	-18 421	0	15 512

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09- 12-31	4 kwartał narastająco / 2008 okres od 08-01-01 do 08- 12-31	4 kwartał narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09-12-31	4 kwartał narastająco / 2008 okres od 08-01-01 do 08-12-31
Przychody z inwestycji	7 338	3 752	1 690	1 062
Wynik z inwestycji netto	-12 258	-21 250	-2 824	-6 016
Zyski (straty) z inwestycji	8 008	38 147	1 845	10 800
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 250	16 897	-979	4 784
Zysk (strata) brutto	-4 250	16 897	-979	4 784
Zysk (strata) netto	-4 286	16 904	-987	4 786
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 414	-25 661	3 782	-7 265
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 649	8 335	-3 375	2 360
Przepływy pieniężne netto, razem	1 765	-17 326	407	-4 905
Aktywa razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	182 228	216 370	44 357	51 857
Zobowiązania i Rezerwy, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 442	51 525	6 923	12 349
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 082	51 369	6 836	12 312
Kapitał własny (aktywa netto) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	153 787	164 845	37 434	39 508
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 140	4 674	1 251	1 120
Liczba akcji	51 400 731	46 738 731	51 400 731	46 738 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	2,99	3,53	0,73	0,85
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,09	0,36	-0,02	0,10

Skrócony Rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.10.2009- 31.12.2009	01.01.2009- 31.12.2009	01.10.2008- 31.12.2008	01.01.2008- 31.12.2008
A. Przychody z inwestycji	634	7 338	188	3 752
1. Udział w wyniku finansowym netto	0	0	0	0
1.1. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0		0	
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	139	5 152	62	2 570
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	62	246
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	0	0	0	13
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	139	5 152	0	2 311
3. Przychody z tytułu odsetek	495	2 186	126	1 182
4. Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
5. Pozostałe	0		0	0
B. Pozostałe przychody operacyjne	82	383	125	301
C. Koszty operacyjne	(1 182)	(7 123)	(2 339)	(9 754)
1. Koszty działania funduszu	(1 113)	(6 881)	(2 283)	(9 512)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	0	0	0	0
1.2. Usługi doradztwa finansowego	(52)	(160)	(67)	(356)
1.3. Usługi prawne	(199)	(919)	(165)	(1 375)
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	(455)	(2 398)	(702)	(1 810)
1.5. Ujemne różnice kursowe	0		0	
1.6. Pozostałe koszty	(407)	(3 404)	(1 349)	(5 971)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(70)	(242)	(56)	(242)
D. Pozostałe koszty operacyjne	(493)	(841)	(1 187)	(1 268)
E. Aktualizacja wartości inwestycji Funduszu	(1 910)	(12 015)	(12 277)	(14 281)
F. Wynik z inwestycji netto	(2 871)	(12 258)	(15 490)	(21 250)
G. Zyski (straty) z inwestycji	(202)	8 008	14 966	38 147
1. Zyski (straty) z inwestycji	(202)	8 008	14 966	38 147
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	95	3 543	(1 000)	703
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	(297)	4 466	15 966	37 444
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 073)	(4 250)	(524)	16 897
I. Zysk (strata) brutto	(3 073)	(4 250)	(524)	16 897
J. Podatek dochodowy	(36)	(36)	14	7
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczone	(36)	(36)	14	7
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0		0	
L. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(3 109)	(4 286)	(510)	16 904
Ł. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0		0	
M. Zysk (strata) netto	(3 109)	(4 286)	(510)	16 904
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie		49 088 890		46 703 841
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		-0,09		0,36

Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie posiadanych przez Fundusz. Średnia ta wynosiła 49 088 890 za okres 1.01.2009 r do 31.12.2009 r oraz 46 703 841 za okres 1.01.2008 r do 31.12.2008 r

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008
Zysk (strata) netto	-4 286	16 904
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-15 077	-75 814
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	-19 363	-58 910

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	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 01.01.2009 r.	4 674	134 779	8 024	464	16 904	0	164 845
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	4 674	134 779	8 024	464	16 904	0	164 845
Emisja akcji	466	7 927					8 393
Koszty emisji akcji		-88					-88
Płatność w formie akcji własnych				-464	464		0
Wyplata dywidendy							0
Podział zysku/straty		16 904			-16 904		0
Suma dochodów całkowitych			-15 077			-4 286	-19 363
Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.	5 140	159 522	-7 053	0	464	-4 286	153 787
Kapitał własny na dzień 01.01.2008 r.	4 249	92 007	83 838	30 131	13 091		223 316
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	4 249	92 007	83 838	30 131	13 091	0	223 316
Emisja akcji	425	29 706		-30 131			0
Koszty emisji akcji		-25					-25
Płatność w formie akcji własnych				464			464
Wyplata dywidendy							0
Podział zysku/straty		13 091			-13 091		0
Suma dochodów całkowitych			-75 814			16 904	-58 910
Kapitał własny na dzień 31.12.2008 r.	4 674	134 779	8 024	464	0	16 904	164 845

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

	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Aktywa				
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 523	5 320	3 758	2 890
B. Portfel inwestycyjny	142 421	156 317	184 340	198 190
1. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	49 902	54 186	70 153	82 382
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych	14 680	17 325	31 798	33 407
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych				
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	25 777	23 914	16 049	38 037
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	9 445	12 947	22 306	10 938
5. Notowane dłużne papiery wartościowe				
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe				
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	92 519	102 131	114 187	115 808
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	35 689	35 689	34 689	38 619
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych				
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	5 901	13 012	10 341	16 204
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	50 929	53 430	66 707	58 501
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	0	0	2 450	2 484
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe				
C. Należności	32 138	26 782	21 004	12 242
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	17 644	12 215	7 503	5 248
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	13 244	13 714	0	0
3. Należności z tytułu odsetek	1 176	720	195	199
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	70	0	0
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0	0	0
6. Pozostałe należności	74	63	13 306	6 795
D. Inne aktywa	2 146	2 002	7 268	12 807
1. Rzeczowe aktywa trwałe	718	675	588	581
2. Nieruchomości inwestycyjne				
3. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe	385	304	220	226
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	188	117	37	28
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	197	187	183	198
5. Pozostałe aktywa	1 044	1 023	6 460	12 000
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa, razem	182 228	190 421	216 370	226 129
A. Zobowiązania	28 082	27 663	51 369	56 897
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	10 502	10 502	19 556	23 722
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	3 184	3 154	24 211	19 803
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	14 272	13 909	6 235	6 053
4. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	32	32	59	34
5. Pozostałe zobowiązania	92	66	1 308	7 285
B. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
C. Rezerwy	360	280	156	188
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	224	117	37	42
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	0	0	0	0
2.1. Długoterminowe				
2.2. Krótkoterminowe				
3. Pozostałe rezerwy	136	163	119	146
3.1. Długoterminowe				
3.2. Krótkoterminowe	136	163	119	146
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	153 787	162 478	164 845	169 044

E. Kapitał własny	153 787	162 478	164 845	169 044
1. Kapitał zakładowy	5 140	5 140	4 674	4 674
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	159 522	159 522	134 779	134 779
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-7 053	-1 889	8 024	11 857
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	882	464	320
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
a) dodatnie różnice kursowe				
b) ujemne różnice kursowe				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	464	0	0	0
9. Zysk (strata) netto	-4 286	-1 177	16 904	17 414
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
Liczba akcji	51 400 731	51 400 731	46 738 731	46 738 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	2,99	3,16	3,53	3,62
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 31.12.2009 r, 30.09.2009 r, oraz 46 738 731 akcji na dzień 31.12.2008 r, 46 738 731 akcji na 30.09.2008 r

Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych - Metoda Bezpośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.10.2009- 31.12.2009	01.01.2009- 31.12.2009	01.10.2008- 31.12.2008	01.01.2008- 31.12.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wpływy	10 211	67 265	12 671	121 220
1. Odsetki	37	652	125	1 198
2. Dywidendy i udziały w zyskach	155	5 117	3	2 339
3. Zbycie udziałów mniejszościowych	6 700	35 546	3 078	42 500
4. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	3 178	6 059	386	36 336
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych				
6. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	31	8 286	7 180	27 078
7. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych				
8. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	0	11 163	1 776	11 508
9. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0		0	
10. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	5	107	3	61
11. Inne wpływy operacyjne, w tym:	105	335	120	200
-				
II. Wydatki	9 947	50 851	15 511	146 881
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej				
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	65	153	122	238
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	170	918	159	1 516
4. Nabycie udziałów mniejszościowych	2 276	14 873	4 913	57 773
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	1 653	3 716	42 755
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych				
7. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1 051	7 091	1 477	16 431
8. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych				0
9. Udzielone pożyczki	5 433	21 306	4 081	22 037
10. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	1	1	0	3
11. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	115	396	0	377
12. Inne wydatki operacyjne, w tym:	836	4 460	1 043	5 751
-	0		0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	264	16 414	(2 840)	(25 661)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	22 300	5 996	26 312
1. Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				0
2. Kredyty	0	1 700	(4)	9 512
3. Pożyczki	0	4 100	6 000	10 800
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	16 500	0	6 000
5. Inne wpływy finansowe, w tym:	0		0	
-	0		0	
II. Wydatki	61	36 949	2 288	17 977
1. Wydatki z tytułu zgromadzenia kapitału	0	76	0	19
2. Wydatki związane z emisją obligacji	0	0	0	60
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				0
4. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
5. Spłaty kredytów	3	19 643	155	9 857
6. Spłaty pożyczek	0	8 392	1 497	6 297
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	7 000	0	
8. Odsetki, prowizje	58	1 838	636	1 744
9. Inne wydatki finansowe, w tym:				0
-				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-61	(14 649)	3 708	8 335
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	203	1 765	868	(17 326)
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	203	1 765	868	(17 329)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych	0	0	0	(3)
E. Środki pieniężne na początek okresu	5 320	3 758	2 890	21 087
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	5 523	5 523	3 758	3 758
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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	66 487	0	26 390	89 013	2 450	0	184 340
a. Zwiększenia (z tytułu)	2 053	0	24 858	32 181	0	0	59 092
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
- Zakup	2 053	0	19 425	15 277	0	0	36 755
- Wycena	0	0	5 433	2 071	0	0	7 504
- Reklasyfikacja	0	0	0	14 833	0	0	14 833
b. Zmniejszenia (z tytułu)	18 171	0	19 570	60 821	2 450	0	101 011
-							0
- Sprzedaż	9 892	0	15 502	44 272	2 450	0	72 116
- Wycena	8 279	0	4 068	241	0	0	12 588
- Deprecjacja	0	0	0	13 008	0	0	13 008
- Reklasyfikacja	0	0	0	3 300	0	0	3 300
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	50 369	0	31 678	60 374	0	0	142 421

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 programu powszechnej prywatyzacji				
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość według ceny nabycia	0	0	0	9 404
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	14 680	0	0	35 689
wartość według ceny nabycia	9 055	0	0	47 796
wartość godziwa	14 680	0	0	35 689
wartość rynkowa	14 680	0	0	35 689
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	25 777	0	0	5 901
wartość według ceny nabycia	37 755	0	0	10 760
wartość godziwa	25 777	0	0	5 901
wartość rynkowa	25 777	0	0	5 901
Akcje i udziały mniejszościowych w jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	9 445	0	0	50 929
wartość według ceny nabycia	7 083	0	0	63 937
wartość godziwa	9 445	0	0	50 929
wartość rynkowa	9 445	0	0	50 929
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe (wg tytułów)				
-				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
-				
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	49 902	0	0	92 519
wartość według ceny nabycia	53 892	0	0	131 897
wartość rynkowa	49 902	0	0	92 519

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	Nieopłacon a przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzyma ne lub należne dywidend y (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 32
Relpol 1 Sp. z o.o.	Żary	usługi i handel wyrobów elektronicznych i elektrotechnicznych PKD 51	zależna	100	1 480		100,00%	100,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
BBI Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	dział. finansowa	zależna	500	50		100,00%	100,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Cartridge World (CEE) Sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego	zależna	550	2 625		55,00%	55,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Hardex S.A.	Krosno Odrzański	przemysł drzewny i papierniczy	zależna	359 000	14 680	14 680	31,50%	31,50%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Instal Lublin S.A.	Lublin	45.33 wykonywanie instalacji hydraulicznych	stowarzyszona	5045 549	9 889	9 889	32,56%	32,56%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Instal Lublin S.A.	Lublin	45.33 wykonywanie instalacji hydraulicznych	stowarzyszona	227 994	447	447	1,47%	1,47%	0	0	Przeznaczone do obrotu
BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		1 986		49,99%	49,99%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Inwento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	zależna	900	7 750		50,00%	50,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Atverlin Sp. z o.o.	Poznań	kampanie reklamowych	zależna	107 369	13 210		96,40%	96,40%	0	0	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%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
UAS-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	stowarzyszona	6766 000	2 900		49,15%	49,15%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Tell S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów (PKD 5118Z)	stowarzyszona	1429 750	15 441	15 441	22,60%	33,49%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Luxpol *)	Stargard Szczeciński	przemysł odzieżowy	stowarzyszona	432 000	0		0,00	0,00	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Razem					82 046	40 457			0	0	

*) 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	Zapasyowy	Rezerwowe (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.	0	(25)	148	140	0	0	2 463	1 219	6 031	0	0	0	(4 788)	(24)	1 244	1 244	0
GK Instal Lublin S.A.	60 525	1 113	32 215	22 304	0	2 276	61 947	40 542	15 496	0	17 518	11 944	(5 158)	741	21 405	15 302	3 306
BBI Seed Fund Sp. z o.o.	676	(1)	206	111	0	0	207	56	50	0	0	0	(1)	7	151	151	0
BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz	0	(826)	184	114	2 315	0	2 499	2 495	3 973	0	0	0	(656)	(822)	4	4	0
Cartridge World Sp. z o.o.	3 546	1 531	962	174	0	420	1 653	(1 894)	100	0	2 570	0	(2 761)	(1 803)	3 547	3 439	0
Invento Sp. z o.o.	36	(538)	5 754	1 038	0	28	8 992	(1 011)	900	0	2 850	0	(3 134)	(1 627)	10 003	341	9 625
Hardex S.A.	102 002	1 149	31 851	9 424	3	12 904	79 628	64 949	2 747	0	32 179	28 766	0	1 257	14 679	5 700	0
Atvertin Sp. z o.o.	482	(3 407)	345	220	0	0	7 336	2 344	11 138	0	0	0	(5 373)	(3 421)	4 992	4 938	54
Cafe News S.A.	6 866	(595)	1 658	1 628	0	0	1 712	(855)	1 377	0	622	0	(2 174)	(679)	2 567	1 455	1 013
Elekomp Sp. z o.o.	0	(18)	10 570	10 509	0	0	10 570	10 556	27 506	0	0	0	(16 932)	(18)	13	4	0
GK Tell S.A.	276 257	10 699	92 183	64 816	940	19 766	153 399	56 543	1 265	(3)	36 128	9 902	1 376	7 875	96 856	86 653	6 855

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 32
Notowane										
Emcinsmid S.A.	Wrocław	Usługi medyczne	18 000	441	441	0,31%	0,31%	0	0	godziwej przez wynik finansowy
One2One S.A.	Poznań	Przedmiotem działalności Spółki jest interaktywna obsługa mediów z wykorzystaniem technologii mobilnych oraz integrowanie i obsługa ruchu SMS (6209Z)	224 628	1 584	1 584	3,40%	3,40%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Media Tell S.A.	Warszawa	Firma świadczy zintegrowane usługi telekomunikacyjne, w tym usługi komutowanego i stałego dostępu do Internetu, głosowe połączenia telekomunikacyjne oraz usługi informatyczne związane z obsługą sieci Internet.	103 707	933	933	1,14%	1,14%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	104 628	6 487	6 487	13,78%	13,78%	0	0	godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane										
Awbud 1 Sp. z o.o.	Fugasówka	budownictwo przemysłowe i ogólne	4 252	6 000		19,23%	19,23%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Produkcja Wyrobów Betonowych AWBUD Sp. z o.o. (Awbud 2)	Fugasówka	produkcja kostki brukowej i wyrobów betonowych	6987 000	6 000		19,23%	19,23%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Exorigo Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	201	16 799		6,30%	6,30%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
UPOS SYSTEM Sp. z o.o.	Knurów	Produkcja papierowych artykułów piśmiennych	81	12 133		5,84%	5,84%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Signamed Sp. z o.o.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego PKD 33.10 A	180	0		10,11%	10,11%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Duda Bis 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		17,50%	17,50%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
BB INQBATOR Sp. z o.o.	Warszawa	pozostałe pośrednictwo finansowe	1	0		1,00%	1,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Razem				60 375	9 445			0	0	

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	0	4	0,00%
Razem			102	102	0	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				0	0	0	0	0,00%

Podpisy 1

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
01.03.2010	Dawid Sukacz	Prezes Zarządu	
01.03.2010	Piotr Karmelita	Członek Zarządu	
01.03.2010	Maciej Dziewolski	Członek Zarządu	

Podpisy 2

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
01.03.2010	Małgorzata Kulis	Główny Księgowy	