

Wybrane dane finansowe śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Rubicon Partners NFI S.A.

	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 ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 124	0	2 031	0
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	17 431	3 552	4 358	807
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	14 188	2 544	3 547	578
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 202	2 551	3 551	580
Zysk (strata) brutto	14 447	2 551	3 612	580
Zysk (strata) netto	13 587	2 551	3 397	580
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-11 325	-17 628	-2 832	-4 007
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	-71	0	-18	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	34 577	17 984	8 645	4 088
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	23 181	356	5 796	81
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	120 937	70 638	30 333	17 194
Zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	33 787	2 307	8 474	562
Rezerwy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	169	622	42	151
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	86 981	67 697	21 816	16 479
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	86 981	67 697	21 816	16 479
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7 981	6 118	2 002	1 489
Kapitał akcjonariuszy niesprawujący kontroli (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	0	0	0
Liczba akcji (w szt.)	79 810 206	61 179 132	79 810 206	61 179 132
Wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	1,09	1,11	0,27	0,27

Wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji jednostki dominującej. Liczba ta wynosiła 79 810 206 na dzień 30.09.2010 r oraz 61 179 132 akcji na dzień 31.12.2009 r. Na dzień 30.09.2009 Rubicon Partners NFI S.A. nie tworzy ł Grupy Kapitałowej. Wybrane dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej stan na dzień 30.09.2009 przedstawiają sprawozdanie jednostkowe Rubicon Partners NFI S.A., oraz za okres od 1 stycznia 2009 r do 30 września 2009 r w sprawozdaniu rachunek zysków i strat oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przedstawiają sprawozdanie jednostkowe Rubicon Partners NFI S.A.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków	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. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności				
B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 649	8 124		
1. Przychody ze sprzedaży produktów	4 649	8 124		
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
C. Przychody z inwestycji Funduszu	238	820	437	1 004
1. Dywidendy i udziały w zyskach	31	31	110	110
2. Przychody z tytułu odsetek	207	789	327	894
3. Pozostałe przychody				
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	2 124	2 899	703	695
1. Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	21 087	79 375	4 507	7 011
2. Koszt nabycia aktywów finansowych	18 963	76 476	3 804	6 316
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 343	4 346		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 343	4 346		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
F. Aktualizacja wartości inwestycji w Funduszu	5 218	9 934	2 029	1 853
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+/-D-E-F)	9 886	17 431	3 169	3 552
'G.1 Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności Funduszu	6 850	12 107	3 169	3 552
'G.2 Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności Spółek konsolidowanych	3 036	5 324		
H. Koszty sprzedaży				
I. Koszty ogólnego zarządu	394	1 538		
J. Koszty operacyjne Funduszu	815	1 705	282	1 008
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	8 677	14 188	2 887	2 544
K.1 Zysk (strata) netto z podstawowej działalności Funduszu	6 027	10 194	2 887	2 544
K.2 Zysk (strata) netto z podstawowej działalności Spółek konsolidowanych (D-1-2)	2 650	3 994		
L. Pozostałe przychody operacyjne	39	75		8
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33	49		
2. Dotacja rządowe				
3. Pozostałe przychody	6	26		8
Ł. Pozostałe koszty operacyjne	24	61		1
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
3. Pozostałe koszty	24	61		1
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)	8 692	14 202	2 887	2 551
N. Przychody finansowe	10	342		
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych				
2. Dywidendy i udziały w zyskach	1	1		
3. Przychody z tytułu odsetek	9	321		
4. Pozostałe przychody finansowe		20		
O. Koszty finansowe	41	97		
1. Koszty z tytułu odsetek	6	77		
2. Aktualizacja wartości inwestycji				
3. Pozostałe koszty finansowe	35	20		
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	8 661	14 447	2 887	2 551
R. Podatek dochodowy	464	860		
a) część bieżąca	844	1 069		
b) część odroczone	-380	-209		
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
T. Zysk (strata) netto	8 197	13 587	2 887	2 551
Przypisany:	8 197	13 587	2 887	2 551
Akcjonariuszom jednostki dominującej	8 197	13 587	2 887	2 551
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli				

Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.07.2010-30.09.2010	01.01.2010-30.09.2010	01.07.2009-30.09.2009	01.01.2009-30.09.2009
Zysk (strata) netto	8 197	13 587	2 887	2 551
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
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	8 197	13 587	2 887	2 551
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym				
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	8 197	13 587	2 887	2 551

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	6 118	44 781	9 980	0	6 818	0	67 697
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	6 118	44 781	9 980	0	6 818	0	67 697
Emisja akcji	1 863	13 867	-9 990				5 740
Koszty emisji akcji		-54	10				-44
Zakup akcji własnych				0			0
Sprzedaż akcji własnych				0			0
Płatność w formie akcji własnych				0			0
Wyplata dywidendy							0
Podział zysku/straty		5 295			-5 294		1
Suma dochodów całkowitych		0	0			13 587	13 587
Kapitał własny na dzień 30.09.2010 r.	7 981	63 889	0	0	1 524	13 587	86 981
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	857	6 269	0	0	-402	0	6 724
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	857	6 269	0	0	-402	0	6 724
Emisja akcji	5 261	39 630	9 990				54 881
Koszty emisji akcji		-716	-10				-726
Zakup akcji własnych				-49			-49
Sprzedaż akcji własnych				49			49
Płatność w formie akcji własnych				0			0
Wyplata dywidendy							0
Podział zysku/straty		-402			402		0
Suma dochodów całkowitych		0	0			6 818	6 818
Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.	6 118	44 781	9 980	0	0	6 818	67 697
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	857	6 269	0	0	-402	0	6 724
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	857	6 269	0	0	-402	0	6 724
Emisja akcji	2 296	15 618	0				17 914
Koszty emisji akcji		-512	-95				-607
Zakup akcji własnych				-49			-49
Sprzedaż akcji własnych				49			49
Płatność w formie akcji własnych				0			0
Wyplata dywidendy							0
Podział zysku/straty		-402			402		0
Suma dochodów całkowitych		0	0			2 551	2 551
Kapitał własny na dzień 30.09.2009 r.	3 153	20 973	-95	0	0	2 551	26 582

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 320	1 139	6 742
B. Portfel inwestycyjny	54 284	37 628	452 982
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	35 812	18 050	451 242
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych			
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych			
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych			
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	35 812	18 050	4 558
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	18 472	16 427	6 298
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych			
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	5 979		
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	12 492	9 992	
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	1	6 435	6 298
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe			
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe		3 151	
C. Należności	17 885	8 152	8 982
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	8 610	5 616	8 790
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych		4	189
3. Należności z tytułu odsetek	543	205	
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
5. Należności z tytułu dostaw i usług	6 623	2 264	
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	104	29	
7. Pozostałe należności	2 005	34	3
D. Zapasy	95	1	
E. Inne aktywa	24 353	23 718	27
1. Rzeczowe aktywa trwałe	732	205	3
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne i prawne	18	13	
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	23 421	23 296	
5. Rozliczenia międzyokresowe	182	204	24
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	143	169	
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	39	35	24
6. Pozostałe			
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa, razem	120 937	70 638	468 733
A. Zobowiązania	33 787	2 307	16
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	500	45	
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	170	1 230	
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	30 151		
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 257	370	
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 343	474	2
5. Pozostałe zobowiązania	366	188	14
6. Fundusze specjalne			
B. Rozliczenia międzyokresowe		12	
C. Rezerwy	169	622	9
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121	356	
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracownikom	28	22	
2.1. Długoterminowe			
2.2. Krótkoterminowe	28	22	
3. Pozostałe rezerwy	20	244	9
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe	20	244	9
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	86 981	67 697	468 708
E. Kapitał własny	86 981	67 697	26 582
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	86 981	67 697	26 582
1. Kapitał zakładowy	7 981	6 118	3 153
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	63 889	44 781	20 973
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		9 980	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			-95
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 524		
9. Zysk (strata) netto	13 587	6 818	2 551
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli			
Liczba akcji	79 810 206	61 179 132	31 532 986
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1,09	1,11	0,84
Rozwodniona liczba akcji	79 810 206	61 179 132	31 532 986
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1,09	1,11	0,84

Wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji jednostki dominującej. Liczba ta wynosiła 79 810 206 na dzień 30.09.2010 r oraz 61 179 132 akcji na dzień 31.12.2009 r. Na dzień 30.09.2009 Rubicon Partners NFI S.A. nie tworzył Grupy Kapitałowej. Wybrane dane finansowe sprawozdania z sytuacji finansowej stan na dzień 30.09.2009 przedstawiają sprawozdanie jednostkowe Rubicon Partners NFI S.A., oraz za okres od 1 stycznia 2009 r do 30 września 2009 r w sprawozdaniu rachunek zysków i strat oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przedstawiają sprawozdanie jednostkowe Rubicon Partners NFI S.A.

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			
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.			
2.4.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR			
-			
-			
3. Inne (z tytułu)			
-			
Pozycje pozabilansowe, razem w zł.			
Pozycje pozabilansowe, razem w EUR.			

Sródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	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. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	8 661	14 447	2 887	2 551
II. Korekty razem	(13 954)	(25 346)	(11 828)	(20 179)
1. Zysk z udziału w jednostkach stowarzyszonych				
2. Amortyzacja	19	49	1	4
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0			
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(624)	(1 076)	(192)	(535)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(33)	(73)		(5)
6. Zmiana stanu rezerw	(419)	(426)	(6)	(91)
7. Zmiana stanu zapasów	(94)	(94)		
8. Zmiana stanu należności	(5 463)	(9 286)	(8 216)	(8 981)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(14 782)	2 766	190	441
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(552)	(600)	(6)	500
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	8 152	(16 656)	(3 585)	(10 856)
12. Inne korekty	(158)	50	(14)	(656)
Gotówka z działalności operacyjnej	(5 293)	(10 899)	(8 941)	(17 628)
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	(268)	(426)		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(5 561)	(11 325)	(8 941)	(17 628)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	192	564		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	103		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	159	461		
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	159	461		
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki	159	461		
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	428	635		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	428	635		
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)	(236)	(71)		
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	30 086	36 935	2 609	18 122
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		5 790	2 609	2 609
2. Kredyty i pożyczki	85	1 145		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	30 000	30 000		
4. Inne wpływy finansowe	1			15 513
- Połączenie				15 464
- Sprzedaż akcji własnych				49
- Inne wpływy				
II. Wydatki	1 108	2 358	60	138
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				49
2. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału			60	89
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
4. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
5. Spłaty kredytów i pożyczek	1 093	2 243		
6. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
7. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
8. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
9. Odsetki	2	102		
10. Inne wydatki finansowe	13	13		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	28 978	34 577	2 549	17 984
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	23 181	23 181	(6 392)	356
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	23 181	23 181	(6 399)	336
- 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			(7)	(20)
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 139	1 139	13 141	6 406
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	24 320	24 320	6 742	6 742
- 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				18 036
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				0
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				5 979
wartość według ceny nabycia				5 979
wartość godziwa				5 979
wartość rynkowa				5 979
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				1
wartość według ceny nabycia				1
wartość godziwa				1
wartość rynkowa				1
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
-				
wartość bilansowa	35 812		0	12 492
wartość według ceny nabycia	21 882		0	13 422
wartość godziwa	35 812		0	12 492
wartość rynkowa	35 812		0	12 492
INNE PAPIERY DŁUŻNE				
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	35 812	0	0	18 472
wartość według ceny nabycia	21 882	0	0	37 438
wartość rynkowa	35 812	0	0	18 472

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**Zmiana Wartości Składników Portfela Inwestycyjnego**

	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	0	0	0	28 042	6 435	3 151	37 628
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	5 979	125 546	320	307	132 152
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
- Zakup	0	0	5 979	87 564	0	0	93 543
- Wycena	0	0	0	10 262	320	307	10 889
- Akcje będące przedmiotem pożyczki				27 720			27 720
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	105 284	6 754	3 458	115 496
- Sprzedaż	0	0	0	76 066	6 754	3 458	86 278
- Wycena	0	0	0	344	0	0	344
- Akcje będące przedmiotem pożyczki				28 874			28 874
- Deprecjacja	0	0	0	0	0	0	0
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	0	0	5 979	48 304	1	0	54 284

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 %
Greenhouse Finance Sp. z o.o.			220	1	1	0	0,00%
Razem			220	1	1	0	0,00%

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

ZAGRANICZNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Emitent	Rodzaj papieru	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
- zagraniczne akcje i udziały								
- zagraniczne dłużne papiery wartościowe								
Zagraniczne papiery wartościowe razem				0	0	0	0	0,00%

Nazwa jednostki i siedziba

ZAGRANICZNE AKCJE I UDZIAŁY

Nazwa jednostki i siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Udział w aktywach netto %
Razem					

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)
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego WAGON S.A. - upadłość	Ostrów Wielkopolski	Produkcja lokomotyw kolejowych, tramwajowych oraz taboru kolejowego	0	3,86	3,86	0	0
MODUS Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	Bydgoszcz	Produkcja, przetwórstwo oraz konserwowanie nięsa	0	2,90	2,90	0	0
Zakłady Chemiczne BLACHOWNIA S.A.	Kędzierzyn	Produkcja surowców, półproduktów i finalnych wyrobów chemicznych	0	5,79	5,79	0	0
TORMIĘS Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego S.A. w likwidacji	Toruń	Wieprzowina; konserwy; tłuszcze; szynka; mięso paczkowane	0	1,65	1,65	0	0
Wytwórnia Silników Wysokoprężnych "ANDORIA" S.A. w likwidacji	Andrychów	Produkcja silników spalinowych stosowanych do napędu pojazdów mechanicznych.	0	8,35	8,35	0	0
Razem			0			0	0

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte 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 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
Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.*)	00-688 Warszawa, E.Plater 28	działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe (PKD 6920Z)	stowarzyszona	74	37		74%	49%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
"Prymus" Sp. z o.o.**)	43-100 Tychy, ul.Turyńska 101	Produkcja papieru Falistego i Tektury Falistej oraz opakowań	stowarzyszona	66	5 940		33%	33%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Myszkowskie Zakłady Metalurgiczne MYSTAL S.A. w upadłości*)	Myszków	Przemysł elektromaszynowy	stowarzyszona	140 056			36,86%	36,86%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Zakłady Konfekcji Technicznej POLNAM S.A. w upadłości*)	Częstochowa	Produkcja pozostałych wyrobów włókienniczych	stowarzyszona	92 142			36,86%	36,86%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Razem					5 977	0			0	0	

*) z uwagi na fakt iż dane tych jednostek są nie istotne

**) z uwagi na fakt nie wywierania znaczącego wpływu

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	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane										
Mirbud S.A.	Skieniewice	Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa; Działalność deweloperska; Towarowy transport drogowy; Wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską; Działalność reklamowo-wydawnicza; Wynajem pomieszczeń na własny rachunek; Sprzedaż hurtowa materiałów dla budownictwa (PKD 68)	1 019 903	4 253	4 253	1,67%	1,67%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cityinter S.A.	Warszawa	1) Produkcja gier elektronicznych, w tym komputerowych (PKD 36.50.Z); 2) Produkcja komputerowych nośników informacji (PKD 30.02.Z); 3) Reprodukacja nagrań dźwiękowych, nagrań wideo oraz reprodukcja komputerowych nośników informacji (PKD 22.3); 4) Sprzedaż detaliczna gier elektronicznych, nagrań dźwiękowych, nagrań wideo oraz komputerowych nośników informacji (PKD 52.48.G);	15 000	336	336	0,12%	0,12%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cersanit S.A.	Kielce	1) Produkcja klejów i żelatin 24.62.Z 2) Z Produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa 25.23. 3) Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych 25.24.Z 4) Produkcja ceramicznych wyrobów sanitarnych, 26.22.Z	5 000	53	53	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Centlima S.A.	Wieruchów	1) Produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych (PKD 28.25.Z) 2) Wykonanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z)	3 000	43	43	0,04%	0,04%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IDM S.A.	Kraków	1) działalność maklerska i zarządzanie funduszami (PKD 67.12); 2) pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 65.22.Z); 3) pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 65.23.Z); 4) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 67.13.Z);	40 000	139	139	0,02%	0,02%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Duda S.A.	Warszawa	1) Chów i hodowla trzody chlewnej 01.23.Z 2) Działalność usługowa związana z chowem i hodowlą zwierząt 01.42.Z 3) Produkcja mięsa, z wyjątkiem drobiowego i króliczego 15.11.Z 4) Produkcja mięsa drobiowego i króliczego 15.12.Z	10 000	16	16	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Petroliv S.A.	Gdynia	1) działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 11.20.Z); 2) wytworzenie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.A); 3) przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.B); 4) działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych (PKD 28.11.C);	30 000	344	344	0,08%	0,08%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
PKO BP S.A.	Warszawa	Działalność finansowa	1 000	44	44	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pol-Aqua S.A.	Piaseczno	1) Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej PKD 2007.4291Z 3) Roboty budowlane związane z wnoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych PKD 2007.4120Z	35 500	605	605	0,13%	0,13%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Tauron PE S.A.	Katowice	1. Handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z) 2. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z) 3. Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z) 4. Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 46.71.Z)	50 000	306	306	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Skotan S.A.	Katowice	1) Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej PKD 19.20.Z 2) Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych PKD 22.22.Z 3) Odzysk surowców z materiałów segregowanych PKD 38.32.Z 4) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych PKD 46.12.Z	0	0	0	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polimex S.A.	Warszawa	1) Działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 11.20.Z) 2) Wydobycie kamienia dla potrzeb budownictwa (PKD 14.11.Z) 3) Produkcja konstrukcji metalowych i ich części (kod PKD 28.11) 4) Działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych (PKD 28.11.C)	20 000	88	88	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Swissmed Centrum Zdrowia S.A.	Gdańsk	Spółka prowadzi działalność na rynku usług medycznych (PKD 85.00)	1 100 000	1 881	1 881	1,80%	1,80%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Eko Export S.A.	Bielsko-Biała	Firma zajmująca się zakupem, przetwarzaniem i dystrybucją mikrofirmy uszlachetnionych oraz dystrybutorem labosilu (PKD 23.99)	0	0	0	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
HYGIENIKA S.A.	Lubliniec	Produkcja papierowych artykułów dla gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych (PKD 21.22)	1 168 561	1 951	1 951	5,00%	5,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GINO ROSSI S.A.	Słupsk	produkcja obuwia z wyjątkiem sportowego, produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich, sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (PKD 1930A)	3 547	13 618	13 618	0,01%	0,01%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zastal S.A.	Zielona Góra	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub wypożyczanymi (68.20.Z)	600	1 776	1 776	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	sprzedaż wykończonych materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego oraz grzejnego, a także projektowanie i wykonawstwo w zakresie wykańczania wnętrz (PKD 45.4)	77 139	9 951	9 951	10,16%	10,16%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Kancelaria Biegłych Rewidentów	Kraków	Działalność audytorska	22 000	116	116	1,44%	0,72%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Variant SA	Kraków	Handel hurtowy	6 800	37	37	0,12%	0,12%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Unima 2000 S.A.	Kraków	Technologie teleinformatyczne	2 500	13	13	0,09%	0,09%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Art. New Media SA	Warszawa	Sprzedaż dzieł sztuki, organizacja przedsięwzięć związanych z kreacją wizerunku	2 438	3	3	0,04%	0,04%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Instal SA	Lublin	wykonawstwo instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych, klimatyzacyjnych PKD 43.22Z, wykonywane pozostałe instalacje budowlane PKD 43.29Z	100 000	239	239	0,12%	0,12%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				35 812	35 812					

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	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Nienotowane										
Beskidski Dom Maklerski S.A.	Bielsko Biala	działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66,12)	1 498 900	12 490	0	13,63%	13,63%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Bank Spółdzielczy S.A.	Jastrzębie Zdrój	działalność bankowa	5	2	0	0,02%	0,02%			Przeznaczone do sprzedaży
Cezar 10 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność wydawnicza, poligraficzna i reprodukcja zapisywanych nośników danych	1	0	0	0	0	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Międzynarodowe Targi Gdańskie S.A.	Gdańsk	działalność targowa, wystawiennictwo	2 480	0	0	5,1	4,92	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Razem				12 492	0			0	0	

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Zarząd jednostki dominującej analizuje dane finansowe spółek na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Spółki GK Rubicon Partners NFI S.A. prowadzą usługową działalność finansową (sektor funduszy inwestycyjnych i działalność pokrewna)

Wybrane dane finansowe – rocznego sprawozdania Rubicon Partners NFI S.A.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały narastaj co / 2010 okres od 10-01-01 do 10- 09-30	3 kwartały narastaj co / 2009 okres od 09-01-01 do 09- 09-30	3 kwartały narastaj co / 2010 okres od 10-01-01 do 10-09-30	3 kwartały narastaj co / 2009 okres od 09-01-01 do 09-09-30
Przychody z inwestycji	1 215	1 004	304	228
Wynik z inwestycji netto	9 270	1 856	2 318	422
Zyski (straty) z inwestycji	1 324	695	331	158
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 594	2 551	2 649	580
Zysk (strata) brutto	10 594	2 551	2 649	580
Zysk (strata) netto	10 594	2 551	2 649	580
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-19 585	-17 626	-4 897	-4 007
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 725	17 984	8 932	4 088
Przepływy pieniężne netto, razem	16 140	358	4 036	81
	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)	113 282	66 764	28 413	16 251
Zobowiązania i Rezerwy, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	30 818	590	7 730	143
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)	30 689	207	7 697	50
Kapitał własny (aktywa netto) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	82 464	66 174	20 683	16 108
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7 981	6 118	2 002	1 489
Liczba akcji	79 810 206	61 179 132	79 810 206	61 179 132
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/ EUR)	1,03	1,08	0,26	0,26
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,13	0,04	0,03	0,01

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	316	1 215	437	1 004
1. Udział w wyniku finansowym netto	0	0	0	0
1.1. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	84	551	245	469
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	53	320	135	359
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	31	31	110	110
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	0	200	0	0
3. Przychody z tytułu odsetek	232	664	192	535
4. Dodatnie różnice kursowe				
5. Pozostałe				
B. Pozostałe przychody operacyjne	0	5	0	8
C. Koszty operacyjne	-803	-1 912	-282	-1 008
1. Koszty działalności funduszu	-803	-1 911	-281	-1 004
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej				
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-40	-121	-127	-417
1.3. Usługi prawne	-17	-76	-79	-190
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-151	-151	0	
1.5. Ujemne różnice kursowe				
1.6. Pozostałe koszty	-595	-1 563	-75	-397
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	-1	-1	-4
D. Pozostałe koszty operacyjne	0	-1	0	-1
E. Aktualizacja wartości inwestycji	6 291	9 963	2 029	1 853
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	5 804	9 270	2 184	1 856
G. Zyski (straty) z inwestycji	501	1 324	703	695
1. Zyski (straty) z inwestycji	501	1 324	703	695
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	501	1 324	699	691
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży			4	4
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	6 305	10 594	2 887	2 551
I. Podatek dochodowy	0	0	0	0
a) część bieżąca	0	0	0	0
b) część odroczone	0	0	0	0
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	6 305	10 594	2 887	2 551
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	6 305	10 594	2 887	2 551
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	13 338		2 505	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	72 185 199		15 993 644	
Zysk/strata netto na średnią ważoną licznę akcji (w zł)	0,18		0,16	

Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2010-30.09.2010	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2009-30.09.2009
Zysk (strata) netto	10 594	5 295	2 551
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
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	10 594	5 295	2 551

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	16 285	146	6 742
B. Portfel inwestycyjny	80 902	58 546	10 856
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	35 404	15 144	4 558
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych			
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych			
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych			
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	35 404	15 144	4 558
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	45 498	43 402	6 298
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	27 029	26 978	0
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	5 979		
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	12 490	9 990	0
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	0	6 434	6 298
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe			
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
C. Należności	15 967	7 919	8 982
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	13 363	7 590	8 790
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	4	189
3. Należności z tytułu odsetek	601	298	0
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2	9	0
6. Pozostałe należności	2 001	18	3
D. Inne aktywa	128	152	27
1. Rzeczowe aktywa trwałe	0	2	3
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne i prawne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	128	150	24
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114	139	0
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	14	11	24
5. Pozostałe aktywa			
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa, razem	113 282	66 764	26 607
A. Zobowiązania			
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	500		0
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)			
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	30 151		
4. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	20	16	2
5. Pozostałe zobowiązania	18	191	14
B. Rozliczenia międzyokresowe			
C. Rezerwy	129	383	9
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114	139	0
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników			
2.1. Długoterminowe			
2.2. Krótkoterminowe			
3. Pozostałe rezerwy	15	244	9
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe	15	244	9
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	82 464	66 174	26 582
E. Kapitał własny			
1. Kapitał zakładowy	7 981	6 118	3 153
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)			0
4. Kapitał zapasowy	63 889	44 781	20 973
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	9 980	-95
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
9. Zysk (strata) netto	10 594	5 295	2 551
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Liczba akcji	79 810 206	61 179 132	31 532 986
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1,03	1,08	0,84
Rozwodniona liczba akcji	79 810 206	61 179 132	31 532 986
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1,03	1,08	0,84

Wartość aktywów netto na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Funduszu. Liczba ta wynosiła 79 810 206 akcji na dzień 30-09-2010 r, 61 179 132 akcji na dzień 31-12-2009 r, 31 532 986 akcji na dzień

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- 30.09.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wpływy	9 797	22 378	4 625	13 529
1. Odsetki	870	1 115	21	429
2. Dywidendy i udziały w zyskach	31	231	110	110
3. Zbycie udziałów mniejszościowych	1 861	10 743	0	0
4. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
6. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
7. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	5 000	6 000	4 489	10 982
8. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	2 035	4 267	0	2 000
9. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
10. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	0	0	5	8
11. Inne wpływy operacyjne, w tym:	0	22	0	0
-	0	0	0	0
II. Wydatki	23 645	41 963	13 564	31 155
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	0	0	0	0
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	46	72	134	379
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	4	73	79	373
4. Nabycie udziałów mniejszościowych	10 349	25 420	0	0
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	51	0	0
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
7. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	4 277	4 277	0	0
8. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0	5 194	18 997
9. Udzielone pożyczki	8 350	10 040	8 040	10 790
10. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	2
11. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
12. Inne wydatki operacyjne, w tym:	619	2 030	117	614
-	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-13 848	-19 585	-8 939	-17 626
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0	0
I. Wpływy	30 000	35 740	2 609	18 122
1. Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	5 740	2 609	2 609
2. Kredyty	0	0	0	0
3. Pożyczki	0	0	0	0
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	30 000	30 000	0	0
5. Inne wpływy finansowe, w tym:	0	0	0	15 513
- Połączenie	0	0	0	15 464
- Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	49
II. Wydatki	15	15	60	138
1. Wydatki z tytułu zgromadzenia kapitału	0	0	60	89
2. Wydatki związane z emisją obligacji	15	15	0	0
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
4. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zys	0	0	0	0
5. Spłaty kredytów	0	0	0	0
6. Spłaty pożyczek	0	0	0	0
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
8. Odsetki	0	0	0	0
9. Inne wydatki finansowe, w tym:	0	0	0	49
- Zakup akcji własnych	0	0	0	49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	29 985	35 725	2 549	17 984
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	16 137	16 140	-6 390	358
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	16 136	16 139	-6 399	336
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych	0	0	-7	-20
E. Środki pieniężne na początek okresu	149	146	13 141	6 406
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	16 285	16 285	6 742	6 742
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0		0

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 z Programu Powszechnej Prywatyzacji				
wartość bilansowa	0	0	0	0
wartość według ceny nabycia	0	0	0	18 036
wartość godziwa	0	0	0	0
wartość rynkowa	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	0	0	0	40
wartość według ceny nabycia	0	0	0	40
wartość godziwa	0	0	0	40
wartość rynkowa	0	0	0	40
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				5 979
wartość bilansowa				5 979
wartość według ceny nabycia				5 979
wartość godziwa				5 979
wartość rynkowa				
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	35 404	0	0	12 490
wartość według ceny nabycia	21 500	0	0	13 420
wartość godziwa	35 404	0	0	12 490
wartość rynkowa	35 404	0	0	12 490
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				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	35 404	0	0	18 509
wartość według ceny nabycia	21 500	0	0	37 475
wartość rynkowa	35 404	0	0	18 509

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	26 978	0	0	25 134	6 434	0	58 546
a. Zwiększenia (z tytułu)	51	0	5 979	32 667	320	0	39 017
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
- Zakup	51	0	5 979	22 421	0	0	28 451
- Wycena	0	0	0	10 246	320	0	10 566
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	9 907	6 754	0	16 661
-							0
- Sprzedaż	0	0	0	9 624	6 754	0	16 378
- Wycena	0	0	0	283	0	0	283
- Deprecjacja	0	0	0	0	0	0	0
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	27 029	0	5 979	47 894	0	0	80 902

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)
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego WAGON S.A. - upadłość	Ostrów Wielkopolski	Produkcja lokomotyw kolejowych, tramwajowych oraz taboru kolejowego	0	3,86	3,86	0	0
MODUS Przedsiębiorstwo Oddzielowe S.A.	Bydgoszcz	Produkcja, przetwórstwo oraz konserwowanie mięsa	0	2,90	2,90	0	0
Zakłady Chemiczne BLACHOWNIA S.A.	Kędzierzyn	Produkcja surowców, półproduktów i finalnych wyrobów chemicznych	0	5,79	5,79	0	0
TORMIES Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego S.A. w likwidacji	Toruń	Wieprzowina; konserwy; tłuszcz; szynka; mięso paczkowane	0	1,65	1,65	0	0
Wytwórnia Silników Wysokoprężnych "ANDORIA" S.A. w likwidacji	Andrychów	Produkcja silników spalinowych stosowanych do napędu pojazdów mechanicznych	0	8,35	8,35	0	0
Razem			0			0	0

Akcie 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 i (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Rubicon Partners Dom Maklerski S.A.	00-688 Warszawa, E.Plater 28	działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66,12)	zależna	2 000 000	20 000		100,00	100,00	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Rubicon Partners Servises Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, E.Plater 28	pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	zależna	100	51		100,00	100,00	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.	43-300 Bielsko Biala, ul. Piekarska 86	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007 8299Z)	zależna	2 500 000	5 500		100,00	100,00	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Egzo Grup Sp. z o.o.	00-739 Warszawa, ul. Stepieńska 22/30	reklama, doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 73,1)	zależna	220	1 478		100,00	100,00	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
"Prymus" Sp. z o.o.	43-100 Tychy, ul.Turyska 101	Produkcyj papieru Falistego i Tekstury Falistej oraz opakowań	stowarzyszona	66	5 940		33,00%	33,00%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Rubicon Partners Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	00-688 Warszawa, E.Plater 28	działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe (PKD 6920Z)	stowarzyszona	74	39		74,00%	48,66%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Myszkowskie Zakłady Metalurgiczne MYSTAL S.A. w upadłości	Myszków	Przemysł elektromaszynowy	stowarzyszona	140 056			36,86	36,86	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Zakłady Konfekcyj Technicznej POLNAM S.A. w upadłości	Częstochowa	Produkcja pozostałych wyrobów włókienniczych	stowarzyszona	92 142			36,86	36,86	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Razem					33 008	0			0	0	

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

Nazwa jednostki	Przychody netto ze	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Zakładowy	Akcje własne	Zapasy	Rezerwy (z aktualizacji wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															w tym:		
															Ogółem:	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Rubicon Partners Dom Maklerski S.A.	4 725	2 969	12 119	4 811	0	0	12 195	6 465	2 000	0	1 850	0	0	2 615	5 730	5 724	0
Rubicon Partners Servises Sp. z o.o.	457	(338)	568	97	0	94	1 014	(299)	50	0	0	0	0	(349)	1 312	1 312	0
Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.	1 092	837	1 156	420	0	0	1 348	1 072	250	0	0	0	0	822	276	242	0
Egzo Grup Sp. z o.o.	754	186	406	228	0	1	525	236	110	0	210	0	(221)	137	289	289	0
Rubicon Partners Advisors	1 020	764	1 203	1 193	0	0	1 203	702	50	0	63	0	0	589	502	502	0

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										
Mirbud S.A.	Skiernewice	Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa; Działalność deweloperska; Towarowy transport drogowy; Wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską; Działalność reklamowo-wydawnicza; Wynajem pomieszczeń na własny rachunek; Sprzedaż hurtowa materiałów dla budownictwa (PKD 68)	1 019 903	4 253	4 253	1,67%	1,67%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cityinter S.A.	Warszawa	1) Produkcja gier elektronicznych, w tym komputerowych (PKD 36.50.Z); 2) Produkcja komputerowych nośników informacji (PKD 30.02.Z); 3) Reprodukacja nagrań dźwiękowych, nagrań wideo oraz reprodukcja komputerowych nośników informacji (PKD 22.3); 4) Sprzedaż detaliczna gier elektronicznych, nagrań dźwiękowych, nagrań wideo oraz komputerowych nośników informacji (PKD 52.48.G);	15 000	336	336	0,12%	0,12%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cersanit S.A.	Kielce	1) Produkcja klejów i żelatin 24.62.Z 2) Z Produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa 25.23. 3) Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych 25.24.Z 4) Produkcja ceramicznych wyrobów sanitarnych, 26.22.Z	5 000	53	53	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Centklima S.A.	Wieruchów	1) Produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych (PKD 28.25.Z) 2) Wykonanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z)	3 000	43	43	0,04%	0,04%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
IDM S.A.	Kraków	1) działalność maklerska i zarządzanie funduszami (PKD 67.12); 2) pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 65.22.Z); 3) pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 65.23.Z); 4) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 67.13.Z);	40 000	139	139	0,02%	0,02%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Duda S.A.	Warszawa	1) Chów i hodowla trzody chlewnej 01.23.Z 2) Działalność usługowa związana z chowem i hodowlą zwierząt 01.42.Z 3) Produkcja mięsa, z wyjątkiem drobiowego i króliczego 15.11.Z 4) Produkcja mięsa drobiowego i króliczego 15.12.Z	10 000	16	16	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Petroliv S.A.	Gdynia	1) działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 11.20.Z); 2) wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.A); 3) przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.B); 4) działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych (PKD 28.11.C);	30 000	344	344	0,08%	0,08%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
PKO BP S.A.	Warszawa	Działalność finansowa	1 000	44	44	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej
Pol-Aqua S.A.	Piaseczno	1) Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej PKD 2007.4291Z 3) Roboty budowlane związane z wnoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych PKD 2007.4120Z	35 500	605	605	0,13%	0,13%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Tauron PE S.A.	Katowice	1. Handel energią elektryczną (PKD 35.14.Z) 2. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z) 3. Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z) 4. Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 46.71.Z)	50 000	306	306	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Skotan S.A.	Katowice	1) Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej PKD 19.20.Z 2) Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych PKD 22.22.Z 3) Odzysk surowców z materiałów segregowanych PKD 38.32.Z 4) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych PKD 46.12.Z	0	0	0	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polimex S.A.	Warszawa	1) Działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 11.20.Z) 2) Wydobywanie kamienia dla potrzeb budownictwa (PKD 14.11.Z) 3) Produkcja konstrukcji metalowych i ich części (kod PKD 28.11)	20 000	88	88	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Swissmed Centrum Zdrowie	Gdańsk	Spółka prowadzi działalność na rynku usług medycznych (PKD 85.00)	1 100 000	1 881	1 881	1,80%	1,80%	0	0	Wycenione w wartości godziwej
Eko Export S.A.	Bielsko-Biała	Firma zajmująca się zakupem, przetwarzaniem i dystrybucją mikrosfer uszlachetnionych oraz dystrybutorem labosilu (PKD 23.99)	0	0	0	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
HYGIENIKA S.A.	Lubliniec	Produkcja papierowych artykułów dla gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych (PKD 21.22)	1 168 561	1 951	1 951	5,00%	5,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
GINO ROSSI S.A.	Ślupsk	Produkcja obuwia z wyjątkiem sportowego, produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich, sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia (PKD 1930A)	3 547	13 618	13 618	0,01%	0,01%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zastal S.A.	Zielona Góra	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub wdzierżawionymi (68.20.Z)	600	1 776	1 776	0,00%	0,00%	0	0	Wycenione w wartości godziwej
Internity S.A.	Warszawa	sprzedaż wykończeniowych materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego oraz grzejnego, a także projektowanie i wykonawstwo w zakresie wykańczania wnętrz (PKD 45.4)	77 139	9 951	9 951	10,16%	10,16%	0	0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane										
Beskidzi Dom Maklerski S.	Bielsko Biala	działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12)	1 498 900	12 490	0	13,63%	13,63%	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Międzynarodowe Targi Gdańskie	Gdańsk	działalność targowa, wystawiennictwo	2 480	0	0	5,1	4,92	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Cezar 10 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność wydawnicza, poligraficzna i reprodukcja zapisywanych nośników danych	1	0	0	0	0	0	0	Przeznaczone do sprzedaży
Razem				47 894	35 404			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 %
Razem			0	0	0	0	0,00%

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- 30.09.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	6 305	10 594	2 887	2 551
II. Korekty razem	(20 154)	(30 180)	-11 828	(20 179)
1. Amortyzacja	0	1	1	4
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(232)	(864)	-192	(535)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	(5)
5. Zmiana stanu rezerw	(18)	(229)	-6	(91)
6. Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7. Zmiana stanu należności	(4 617)	(8 048)	-8 216	(8 981)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(433)	1 346	190	441
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	(3)	-6	500
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(14 881)	(22 356)	-3 585	(10 856)
11. Inne korekty	15	(27)	-14	(656)
Gotówka z działalności operacyjnej	(13 849)	(19 586)	-8 941	(17 628)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(13 849)	(19 586)	-8 941	(17 628)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0		0	
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	0	0	0	0
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0	0	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0		0	
I. Wpływy	30 000	35 740	2 609	18 122
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych o	0	5 740	2 609	2 609
2. Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	30 000	30 000	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	15 513
- Połączenie	0	0	0	15 464
- Sprzedaż akcji własnych	0	0	0	49
II. Wydatki	15	15	60	138
1. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału	0	0	60	89
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	0	0	0	0
9. Inne wydatki finansowe	15	15	0	49
- Zakup akcji własnych	0	0	0	49
- Wydatki związane z emisją obligacji	15	15	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	29 985	35 725	2 549	17 984
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	16 136	16 139	-6 392	356
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	16 136	16 139	-6 399	336
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych	0	0	-7	(20)
F. Środki pieniężne na początek okresu	149	146	13 141	6 406
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	16 285	16 285	6 742	6 742
- o ograniczonej możliwości dysponowania				