**WYBRANE DANE FINANSOWE do Grupy Kapitałowej BBI Capilal NFI S.A. na 31.12.2010 r**

Dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | 4 kwartał narastająco / 2010 okres od 10-01-01 do 10-12-31 | 4 kwartał narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09-12-31 | 4 kwartał narastająco / 2010 okres od 10-01-01 do 10-12-31 | 4 kwartał narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09-12-31 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 69 092 | 106 640 | 17 264 | 24 240 |
| Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności | 12 533 | 18 557 | 3 132 | 4 218 |
| Zysk (strata) netto z podstawowej działalaności | -16 952 | -9 422 | -4 236 | -2 142 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -22 406 | -8 637 | -5 599 | -1 963 |
| Zysk (strata) brutto | -21 281 | -8 822 | -5 318 | -2 005 |
| Zysk (strata) netto | -21 166 | -9 207 | -5 289 | -2 093 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana) | -10 681 | 19 279 | -2 669 | 4 382 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana) | -6 078 | -5 295 | -1 519 | -1 204 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana) | 10 557 | -16 960 | 2 638 | -3 855 |
| Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana) | -6 203 | -2 977 | -1 550 | -677 |
| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| wg stanu na: | 31.12.2010 | 31.12.2009 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 204 652 | 254 881 | 51 676 | 62 042 |
| Zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 48 888 | 37 094 | 12 345 | 9 029 |
| Rezerwy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 3 661 | 5 705 | 924 | 1 389 |
| Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 152 103 | 208 295 | 38 407 | 50 702 |
| Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 151 863 | 163 880 | 38 346 | 39 891 |
| Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 5 140 | 5 140 | 1 298 | 1 251 |
| Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 240 | 44 415 | 61 | 10 811 |
| Liczba akcji (w szt.) | 51 400 731 | 51 400 731 | 51 400 731 | 51 400 731 |
| Wartość aktywów netto przypadającą jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR) | 2,95 | 3,19 | 0,75 | 0,78 |

| Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat | za okres 01.10.2010 - 31.12.2010 | za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 | za okres 01.10.2009 - 31.12.2009 | za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 |
|---|---|---|---|---|
| **A. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięc rozliczanych zgodnie z metodą praw własności** | **1 112** | **624** | **-99** | **1 285** |
| **B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów** | **5 035** | **69 092** | **24 204** | **106 640** |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów | 4 164 | 64 674 | 23 444 | 102 697 |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 871 | 4 418 | 760 | 3 943 |
| **C. Przychody z inwestycji Funduszu** | **494** | **2 676** | **-204** | **2 882** |
| 1. Dywidendy i udział w zyskach | | 927 | -575 | 1 076 |
| 2. Przychody z tytułu odsetek | 494 | 1 749 | 371 | 1 806 |
| 3. Pozostałe przychody | | | | |
| **D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji Funduszu** | **-1 264** | **18 468** | **828** | **10 714** |
| **E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:** | **379** | **53 256** | **20 790** | **90 949** |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 27 | 51 496 | 20 456 | 89 294 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 352 | 1 760 | 334 | 1 655 |
| **F. Aktualizacja wartości inwestycji w Funduszu** | **-21 884** | **-25 071** | **-1 910** | **-12 015** |
| **G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+/-D-E-F)** | **-16 886** | **12 533** | **2 029** | **18 557** |
| 'G.1 Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności Funduszu | -22 654 | -3 927 | -1 286 | 1 581 |
| 'G.2 Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności Spółek konsolidowanych | 5 768 | 16 460 | 3 315 | 16 976 |
| **H. Koszty sprzedaży** | **4 349** | **12 765** | **2 611** | **10 193** |
| **I. Koszty ogólnego zarządu** | **736** | **6 916** | **3 333** | **10 806** |
| **J. Koszty operacyjne Funduszu** | **2 664** | **9 804** | **1 160** | **6 980** |
| **K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalaności (G-H-I-J)** | **-24 635** | **-16 952** | **-5 075** | **-9 422** |
| K.1 Zysk (strata) netto z podstawowej działalności Funduszu | -25 318 | -13 731 | -2 446 | -5 399 |
| K.2 Zysk (strata) netto z podstawowej działalności Spółek konsolidowanych (D-1-2) | 683 | -3 221 | -2 629 | -4 023 |
| **L. Pozostałe przychody operacyjne** | **332** | **1 871** | **910** | **2 514** |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 173 | 890 | 260 | 1 359 |
| 2. Dotacja rządowe | | 76 | 130 | 130 |
| 3. Pozostałe przychody | 159 | 905 | 520 | 1 025 |
| **Ł. Pozostałe koszty operacyjne** | **5 329** | **7 325** | **1 157** | **1 729** |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 6 | 23 | 23 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 82 | 661 | 812 |
| 3. Pozostałe koszty | 5 329 | 7 237 | 473 | 894 |
| **M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)** | **-29 632** | **-22 406** | **-5 322** | **-8 637** |
| **N. Przychody finansowe** | **75** | **1 754** | **-140** | **57** |
| 1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych/ stowarzyszonych | 70 | 70 | -293 | -452 |
| 2. Dywidendy i udziały w zyskach | | | | |
| 3. Przychody z tytułu odsetek | | 157 | 58 | 325 |
| 4. Pozostałe przychody finansowe | 5 | 1 527 | 95 | 184 |
| **O. Koszty finansowe** | **351** | **629** | **47** | **242** |
| 1. Koszty z tytułu odsetek | 343 | 436 | 3 | 40 |
| 2. Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| 3. Pozostałe koszty finansowe | 8 | 193 | 44 | 202 |
| **P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)** | **-29 908** | **-21 281** | **-5 509** | **-8 822** |
| **R. Podatek dochodowy** | -2 | -115 | -16 | 385 |
| a) część bieżąca | | 36 | 88 | 539 |
| b) część odroczona | -2 | -151 | -104 | -154 |
| **S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)** | | | | |
| **T. Zysk (strata) netto** | **-29 906** | **-21 166** | **-5 493** | **-9 207** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Przypisany:** | **-29 906** | **-21 166** | **-5 493** | **-9 207** |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | -29 906 | -20 713 | -5 333 | -9 914 |
| Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli | | -453 | -160 | 707 |

| Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów | za okres 01.10.2010 - 31.12.2010 | za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 | za okres 01.10.2009 - 31.12.2009 | za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 |
|---|---|---|---|---|
| Zysk (strata) netto | -29 906 | -21 166 | -5 493 | -9 207 |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania | 0 | | 0 | |
| Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 3 059 | 4 036 | -4 964 | -8 492 |
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | 0 | | 0 | |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych | 0 | | 0 | |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | 0 | | 0 | |
| Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych | 10 544 | 4 305 | 0 | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | 0 | | 0 | |
| Suma dochodów całkowitych | -16 303 | -12 825 | -10 457 | -17 699 |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom nie sprawującym kontroli | 0 | -453 | -160 | 707 |
| Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący | -16 303 | -12 372 | -10 297 | -18 406 |

| Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej | Stan na 31.12.2010 | Stan na 30.09.2010 | Stan na 2009 | Stan na 30.09.2009 |
|---|---|---|---|---|
| **Aktywa** | | | | |
| **A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne** | **7 003** | **6 690** | **13 206** | **14 525** |
| **B. Portfel inwestycyjny** | **166 707** | **186 383** | **125 523** | **107 648** |
| I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe | 122 254 | 127 189 | 51 951 | 32 246 |
| 1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych | | | | |
| 2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych | | | | |
| 3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych | 59 029 | 98 970 | 42 506 | 19 299 |
| 4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych | 63 225 | 28 219 | 9 445 | 12 947 |
| 5. Notowane dłużne papiery wartościowe | | | | |
| 6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe | | | | |
| II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe | 44 453 | 59 194 | 73 572 | 75 402 |
| 1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych | 18 629 | 18 624 | 18 324 | 18 324 |
| 2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych | | | | |
| 3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych | 6 490 | 6 399 | 3 905 | 3 233 |
| 4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych | 18 920 | 33 757 | 50 929 | 53 431 |
| 5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe | 414 | 414 | 414 | 414 |
| 6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe | | | | |
| III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe | | | | |
| **C. Należności** | **21 506** | **26 096** | **36 546** | **33 945** |
| 1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek | 10 559 | 10 137 | 13 632 | 8 393 |
| 2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych | 8 331 | 12 004 | 12 015 | 12 485 |
| 3. Należności z tytułu odsetek | 1 010 | 784 | 785 | 416 |
| 4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | | | | 69 |
| 5. Należności z tytułu dostaw i usług | 1 072 | 2 446 | 6 968 | 10 388 |
| 6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 406 | 383 | 2 955 | 2 045 |
| 7. Pozostałe należności | 128 | 342 | 191 | 149 |
| **D. Zapasy** | **350** | **374** | **13 296** | **12 794** |
| **E. Inne aktywa** | **9 086** | **9 428** | **66 310** | **92 219** |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 628 | 664 | 54 806 | 54 539 |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne | 1 465 | 1 465 | 1 901 | 1 901 |
| 3. Wartości niematerialne | 369 | 408 | 155 | 190 |
| 4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 5 038 | 5 038 | 5 550 | 30 513 |
| 5. Rozliczenia międzyokresowe | 633 | 748 | 2 854 | 4 053 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 217 | 268 | 1 181 | 1 071 |
| 5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 416 | 480 | 1 673 | 2 982 |
| 6. Pozostałe | 953 | 1 105 | 1 044 | 1 023 |
| **F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży** | | | | |
| **Aktywa, razem** | **204 652** | **228 971** | **254 881** | **261 131** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **A. Zobowiązania** | **48 888** | **58 380** | **37 094** | **40 785** |
| 1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych | 10 502 | 10 502 | 10 502 | 10 502 |
| 2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek) | 6 540 | 16 316 | 2 125 | 2 118 |
| 3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | 29 812 | 30 115 | 14 272 | 13 909 |
| 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 074 | 730 | 7 385 | 10 146 |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń | 188 | 238 | 1 453 | 1 645 |
| 5. Pozostałe zobowiązania | 772 | 479 | 1 349 | 2 308 |
| 6. Fundusze specjalne | | | 8 | 157 |
| **B. Rozliczenia międzyokresowe** | | **154** | **3 787** | **2 128** |
| **C. Rezerwy** | **3 661** | **2 030** | **5 705** | **5 517** |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 196 | 247 | 4 703 | 4 697 |
| 2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników | 246 | 143 | 778 | 558 |
| 2.1. Długoterminowe | | | 207 | 209 |
| 2.2. Krótkoterminowe | 246 | 143 | 571 | 349 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 3 219 | 1 640 | 224 | 262 |
| 3.1. Długoterminowe | | | | |
| 3.2. Krótkoterminowe | 3 219 | 1 640 | 224 | 262 |
| **D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży** | | | | **211** |
| | | | | |
| **Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)** | **152 103** | **168 407** | **208 295** | **212 490** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **E. Kapitał własny** | **152 103** | **168 407** | **208 295** | **212 490** |
| **I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej** | **151 863** | **168 227** | **163 880** | **173 114** |
| 1. Kapitał zakładowy | 5 140 | 5 140 | 5 140 | 5 140 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | | | |
| 3. Akcje własne (wielkość ujemna) | | | -1 | -1 |
| 4. Kapitał zapasowy | 158 418 | 158 418 | 165 707 | 165 706 |
| 5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 399 | -13 143 | -7 203 | -2 277 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe | 11 | 11 | 17 | 882 |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | | |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 8 608 | 8 608 | 10 134 | 8 245 |
| 9. Zysk (strata) netto | -20 713 | 9 193 | -9 914 | -4 581 |
| 10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | | |
| **II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli** | **240** | **180** | **44 415** | **39 376** |
| Liczba akcji | 51 400 731 | 51 400 731 | 51 400 731 | 51 400 731 |
| Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) | 2,95 | 3,27 | 3,19 | 3,37 |
| Rozwodniona liczba akcji | | | | |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) | | | | |

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

**Zestawienie zmian w skosolidowanym kapitale własnym**

| | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy | Akcje własne | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli | Razem kapitały własne |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.** | | | | | | | | | | |
| **Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.** | **5 140** | **165 707** | **-1** | **-7 203** | **17** | **220** | **0** | **163 880** | **44 415** | **208 295** |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | | 0 | | 0 |
| **Kapitał własny po korektach** | **5 140** | **165 707** | **-1** | **-7 203** | **17** | **220** | **0** | **163 880** | **44 415** | **208 295** |
| Emisja akcji | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Koszt emisji akcji | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Płatności w formie akcji własnych | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Wypłata dywidendy | | -3 002 | | | | 3 361 | | 359 | 0 | 359 |
| Nabycie akcji własnych | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Umorzenie akcji własnych | | | | | | | | 0 | | 0 |
| Sprzedaż akcji własnych | | | 1 | | | | | 1 | | 1 |
| Podział zysku/straty | | -4 287 | | | | 4 287 | | 0 | 0 | 0 |
| Korekty konsolidacyjne | | | | 0 | -6 | | | -6 | -43 721 | -43 727 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | 7 601 | | 740 | -20 713 | -12 372 | -453 | -12 825 |
| **Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.** | **5 140** | **158 418** | **0** | **398** | **11** | **8 608** | **-20 713** | **151 862** | **241** | **152 103** |
| **Dwanaście miesięcy zakończonych 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 | | 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 | | 1 052 | | 943 | 17 | -2 719 | | -707 | 3 026 | 2 319 |
| Suma dochodów całkowitych | | | | -8 492 | | | -9 914 | -18 406 | 707 | -17 699 |
| **Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.** | **5 140** | **165 707** | **-1** | **-7 203** | **17** | **10 134** | **-9 914** | **163 880** | **44 415** | **208 295** |

| Pozycje Pozabilansowe | Stan na 31.12.2010 | 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 | 59 497 | 56 610 | 7 357 | 8 966 |
| 2.1. Na rzecz jednostek, w których fundusz posiada udziały zależnych (z tytułu) | | | | |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | | | | |
| 2.2. Na rzecz jednostek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe (z tytułu) | | | | |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | | | | |
| 2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | | | | |
| - | | | | |
| 2.4.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w zł. | 59 497 | 56 610 | 7 357 | 8 966 |
| 2.4.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR | | | | |
| - zabezpieczenie spłaty kredytów w zł. | 59 497 | 56 610 | 7 357 | 8 966 |
| - zabezpieczeń kredytu w EUR | | | | |
| 3. Inne (z tytułu) | 3 000 | 1 500 | | |
| - zobowiązani z tytułu kary umownej z powództwa Mostostal Export S.A. | 3 000 | 1 500 | | |
| Pozycje pozabilansowe, razem w zł. | 62 497 | 58 110 | 7 357 | 8 966 |
| Pozycje pozabilansowe, razem w EUR. | | | | |

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

W dniu 15 października 2009 została zawarta umowa poręczenia pomiędzy Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie a BBI Capital NFI S.A., w wyniku której Fundusz udzielił Awbud Sp. z o.o. do kwoty nie wyższej niż 5 000 tys. zł do dnia 15 maja 2012 roku. W dniu 2 listopada 2010 został zawarty Aneks do Umowy poręczenia Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie a BBI Capital NFI S.A. w wyniku którego, został skrócony okres poręczenia do 29 lutego 2012 roku.

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

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

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

| Śródroczne Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych | za okres 01.10.2010 - 31.12.2010 | za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 | za okres 01.10.2009 - 31.12.2009 | za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 |
|---|---|---|---|---|
| **A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej** | | | | |
| **I. Zysk (strata) brutto** | **(29 905)** | **(21 278)** | **(5 509)** | **(8 822)** |
| II. Korekty razem | **43 297** | **10 772** | **4 437** | **28 779** |
| 1.Zysk z udziału w jednostkach stowarzyszonych | (1 111) | ( 624) | 98 | (1 286) |
| 2. Amortyzacja | 178 | 4 081 | 1 653 | 6 471 |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | ( 2) | 10 | 5 | 23 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 2 214 | 1 842 | 862 | (6 670) |
| 5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | ( 340) | ( 897) | ( 329) | (1 451) |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 1 430 | 3 134 | 292 | ( 177) |
| 7. Zmiana stanu zapasów | ( 23) | ( 650) | ( 502) | 1 956 |
| 8. Zmiana stanu należności | 6 181 | 7 352 | (2 917) | (8 725) |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 921 | 1 467 | (3 637) | (8 915) |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | ( 318) | ( 643) | 432 | 337 |
| 11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego | 23 903 | (16 200) | 13 895 | 41 528 |
| 12. Inne korekty | 10 264 | 11 900 | (5 415) | 5 688 |
| **Gotówka z działalności operacyjnej** | **13 392** | **(10 506)** | **(1 072)** | **19 957** |
| **Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony** | **( 18)** | **( 175)** | **( 87)** | **( 678)** |
| **III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)** | **13 374** | **(10 681)** | **(1 159)** | **19 279** |
| **B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej** | | | | |
| I. Wpływy | **301** | **8 601** | **( 74)** | **2 109** |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 221 | 7 824 | 266 | 1 873 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | 430 | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 80 | 347 | ( 340) | 236 |
| a) w jednostkach powiązanych | | | | |
| b) w pozostałych jednostkach | 80 | 347 | ( 340) | 236 |
| - zbycie aktywów finansowych | | | ( 348) | |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | | | |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | | |
| - odsetki | | 74 | 8 | 236 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 80 | 273 | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | | | |
| II. Wydatki | **48** | **14 679** | **2 270** | **7 404** |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 48 | 1 494 | 2 686 | 5 423 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | | 1 901 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | | 7 258 | ( 416) | 80 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 7 240 | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | 18 | ( 416) | 80 |
| - nabycie aktywów finansowych | | 17 | ( 416) | 80 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | 1 | | |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | | 5 927 | 1 | 1 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | **253** | **(6 078)** | **(2 344)** | **(5 295)** |
| **C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej** | | | | |
| I. Wpływy | **77** | **41 582** | **2 253** | **24 797** |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitał | 77 | 612 | | |
| 2. Kredyty i pożyczki | | 16 000 | ( 94) | 5 800 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 24 970 | | 16 500 |
| 4. Inne wpływy finansowe | | | 2 347 | 2 497 |
| II. Wydatki | **13 391** | **31 025** | 87 | 41 757 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | | 17 | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | 781 | | 4 617 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | | | |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 11 025 | 15 372 | 3 | 28 035 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | 9 470 | | 7 000 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 139 | 247 | ( 36) | 177 |
| 8. Odsetki | 2 227 | 4 558 | 44 | 1 852 |
| 9. Inne wydatki finansowe | | 580 | 76 | 76 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | **(13 314)** | **10 557** | **2 166** | **(16 960)** |
| **D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)** | **313** | **(6 203)** | **(1 338)** | **(2 977)** |
| **E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym** | **313** | **(6 203)** | **(1 318)** | **(3 008)** |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | **18** | ( 33) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych | | | | |
| **F. Środki pieniężne na początek okresu** | **6 690** | **13 206** | **14 524** | **16 215** |
| **G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym** | **7 003** | **7 003** | **13 206** | **13 206** |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |

## ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

| | Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach | notowane na rynkach pozagiełdowych | nienotowane na rynkach regulowanych | Z ograniczoną zbywalnością |
|---|---|---|---|---|
| **Udziały mniejszościowe** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | 0 |
| wartość według ceny nabycia | | | | 9 405 |
| wartość godziwa | | | | 0 |
| wartość rynkowa | | | | 0 |
| **Akcje i udziały w jednostkach zależnych** | | | | |
| wartość bilansowa | 0 | 0 | 0 | 18 629 |
| wartość według ceny nabycia | 0 | 0 | 0 | 18 629 |
| wartość godziwa | 0 | 0 | 0 | 18 629 |
| wartość rynkowa | 0 | 0 | 0 | 18 629 |
| **Akcje i udziały w jednostkach współzależnych** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| **Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych** | | | | |
| wartość bilansowa | 59 029 | | | 6 490 |
| wartość według ceny nabycia | 93 357 | | | 11 346 |
| wartość godziwa | 88 062 | | | 6 487 |
| wartość rynkowa | 88 062 | | | 6 487 |
| **Dłużne papiery wartościowe** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| **Acje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych** | | | | |
| - | | | | |
| wartość bilansowa | 63 225 | | 0 | 18 920 |
| wartość według ceny nabycia | 18 199 | | 0 | 25 982 |
| wartość godziwa | 22 009 | | 0 | 18 920 |
| wartość rynkowa | 22 009 | | 0 | 18 920 |
| **INNE PAPIERY DŁUŻNE** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | 414 |
| wartość według ceny nabycia | | | | 414 |
| wartość godziwa | | | | 414 |
| wartość rynkowa | | | | 414 |
| - | | | | |
| **Zagraniczne papiery wartościowe** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| **RAZEM** | | | | |
| **wartość bilansowa** | **122 254** | **0** | **0** | **44 453** |
| **wartość według ceny nabycia** | **111 556** | **0** | **0** | **65 776** |
| **wartość rynkowa** | **110 071** | **0** | **0** | **44 450** |

## Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej

**OBLIGACJE**

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

*) na obligacje oraz odsetki utworzono 100 % rezerwy

## Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

**Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

| Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Przedmiot działalności | Charakter powiązania kapitałowego | Liczba akcji (udziałów) | Wartość bilansowa | Wartość według metody praw własności | Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej | Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu | Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce | Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach) | Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Hardex S.A. | Krosno Odrzańskie | przemysł drzewny i papierniczy | stowarzyszona | 359 000 | 20 108 | 20 108 | 0 | 11 883 | 31,50% | 31,50% | | 359 | Przeznaczone do sprzedaży |
| Call2Action S.A. | 00-052 Warszawa | działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych (EKD 59.13) | stowarzyszona | 33 850 000 | 10 994 | 5 705 | 5 289 | 15 233 | 50,63% | 41,76% | 0 | 0 | Przeznaczone do sprzedaży |
| Tell S.A. | Poznań | działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów (PKD 5118Z) | stowarzyszona | 1 429 750 | 27 927 | 12 555 | 15 372 | 19 730 | 22,66% | 33,94% | 0 | 1 430 | Przeznaczone do sprzedaży |
| **Razem** | | | | | **59 029** | **38 368** | **20 661** | **46 846** | | | **0** | **1 789** | |

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

| Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Przedmiot działalności | Charakter powiązania kapitałowego | Liczba akcji (udziałów) | Wartość bilansowa | Wartość według metody praw własności | Wartość według metody praw własności | Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu | Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce | Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach) | Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. k. | Warszawa | działalność finansowa | stowarzyszona | | 6 487 | 0 | 0 | 0 | 49,99% | 49,99% | 0 | 0 | Przeznaczone do sprzedaży |
| Invento Sp. z o.o. | Warszawa | produkcja opakowań | zależna | 980 | 8 050 | 0 | 0 | 0 | 50,00% | 50,00% | 0 | 0 | Przeznaczone do sprzedaży |
| Elekomp Sp. z o.o. | Warszawa | produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi PKD 33.30 Z | zależna | 55 012 | 10 574 | 0 | 0 | 0 | 100,00% | 100,00% | 0 | 0 | Przeznaczone do sprzedaży |
| **Razem** | | | | | **25 111** | **0** | **0** | **0** | | | **0** | **0** | |

**Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją, przeznaczone do obrotu, przezanczone do sprzedaży**

| Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Przedmiot działalności | Charakter powiązania kapitałowego | Liczba akcji (udziałów) | Wartość bilansowa | Wartość według metody praw własności | Wartość według metody praw własności | Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu | Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce | Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach) | Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Instal Lublin S.A. | Lublin | 45.33 wykonywanie instalacji hydraulicznych | stowarzyszona | 13167 130 | 31 601 | 0 | 0 | 31 601 | 15,97% | 15,97% | 0 | 0 | Przeznaczone do sprzedaży |
| Instal Lublin S.A. | Lublin | 45.33 wykonywanie instalacji hydraulicznych | stowarzyszona | 4006 224 | 9 615 | 0 | 0 | 9 615 | 4,86% | 4,86% | 0 | 0 | Wycenione w wartosci godziwej przez wynik finansowy |

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

| Nazwa jednostki | Przychody netto ze sprzedaży | Zysk (strata) na działalności operacyjnej | Aktywa obrotowe | Należności krótkoterminowe | Należności długoterminowe | Zapasy | Aktywa razem | **Kapitał własny** | Zakładowy | Akcje własne | Zapasowy | Rezerwowe (z aktualizacji wyceny) | Wynik finansowy z lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Zobowiązania i rezerwy | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | | | | Ogółem: | w tym: Zobowiązania krótkoterminowe | w tym: Zobowiązania długoterminowe |
| BBI Seed Fund Sp. z o.o | 874 | ( 3) | 308 | 67 | 0 | 0 | 316 | 53 | 50 | 0 | 0 | 0 | 6 | ( 3) | 263 | 263 | 0 |
| Invento Sp. z o.o. | 912 | 224 | 3 380 | 1 476 | 0 | 1 632 | 12 880 | ( 862) | 980 | 0 | 3 370 | 0 | (4 497) | ( 715) | 13 742 | 419 | 12 521 |
| Elekomp Sp. z o.o. | 0 | ( 15) | 10 551 | 10 514 | 0 | 0 | 10 551 | 10 541 | 27 506 | 0 | 0 | 0 | (16 950) | ( 15) | 0 | 0 | 0 |

**Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

| Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Przedmiot działalności | Liczba akcji (udziałów) | Wartość godziwa akcji (udziałów) | Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) | | | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu | Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce | Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach) | Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Notowane** | | | | | | | | | | | | |
| Advadis S.A. | Kraków | Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych PKD 46.34.A | 10 700 000 | 3 700 | 3 700 | | | 5,31% | 5,01% | 0 | 0 | Wycenione w wartosci godziwej przez wynik finansowy |
| Call2Action S.A. | 00-052 Warszawa | filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych (EKD 59.13) | 98 000 | 44 | 44 | | | 0,15% | 0,12% | | | Wycenione w wartosci godziwej przez wynik finansowy |
| Rank Progress S.A. | Legnica | Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze | 947 191 | 9 870 | 9 870 | | | 2,55% | 1,77% | 0 | 0 | Przeznaczone do sprzedaży |
| Internity S.A. | Warszawa | działalność w zakresie architektury | 104 836 | 8 395 | 8 395 | | | 13,82% | 13,82% | 0 | 42 | Wycenione w wartosci godziwej przez wynik finansowy |
| **Nienotowane** | | | | | | | | | | | | |
| Exorigo Sp. z o.o. | Warszawa | produkcja artykułów piśmienniczych | 198 | 4 956 | | | | 6,20% | 6,20% | 0 | 0 | Przeznaczone do sprzedaży |
| UPOS SYSTEM Sp. z o.o. | Knurów | Produkcja papierwowych artykułów piśmiennych | 79 | 3 175 | | | | 6,17% | 6,17% | 0 | 0 | Przeznaczone do sprzedaży |
| Signamed S.A. | Białystok | produkcja sprzętu medycznego PKD 33.10 A | 180 | 0 | | | | 10,11% | 10,11% | 0 | 0 | Przeznaczone do sprzedaży |
| Ade Line S.A. | Wrocław | działalność usługowa | 93 500 | 2 311 | | | | 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 |
| Bowim S.A. | Sosnowiec | Sprzedaż hurtowa metali i rud metalu (PKD 51.52 Z) | 120 951 | 1 028 | | | | 0,70% | 0,51% | 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 |
| Zakłady Mięsne Duda Silesia Sp. z o.o. | Katowice | Przetwarzanie i konserwowanie mięsa (PKD 1011) (PKD 1012) | 1 412 | 1 800 | | | | 11,43% | 11,43% | 0 | 0 | Przeznaczone do sprzedaży |
| **Razem** | | | | **40 929** | **22 009** | | | | | **0** | **42** | |

**Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze**

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

**Za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku**

**0**

| | Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna | Produkcja płyt pilsniowych, twardych zwykłych, ulepszonych i lakierowanych, produkcja pomocnicza w powyższym zakresie | Pozostałe | Wyłączenia | Razem |
|---|---|---|---|---|---|
| **Działalność kontynuowana** | | | | | |
| **Przychody segmentu ogółem** | **29 279** | **57 167** | **16 014** | **-7 973** | **94 487** |
| Przychody segmentu (zewnętrzne) | 29 279 | 57 167 | 16 014 | -7 973 | 94 487 |
| Przychody segmentu (wewnętrzne) | 0 | 0 | | 0 | - |
| **Koszty segmentu ogółem** | **-52 863** | **-50 914** | **-21 885** | **9 895** | **-115 767** |
| Koszty segmentu (zewnętrzne) | -52 863 | -50 914 | -21 885 | 9 895 | -115 767 |
| Koszty segmentu (wewnętrzne) | 0 | 0 | | 0 | - |
| **Wynik segmentu** | **-23 584** | **6 253** | **-5 871** | **1 922** | **-21 280** |
| **Zysk/strata przed opodatkowaniem** | **-23 584** | **6 253** | **-5 871** | **1 922** | **-21 280** |
| Podatek dochodowy | -36 | -99 | 21 | | -114 |
| **Zysk/strata netto** | **-23 548** | **6 352** | **-5 892** | **1 922** | **-21 166** |
| **Działalność zaniechana** | | | | | |
| **Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli** | | **-335** | **-118** | | **-453** |
| **Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej** | **0** | **0** | | **0** | **0** |
| **Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej** | **-23 548** | **6 687** | **-5 774** | **1 922** | **-20 713** |

**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 pilsniowych, twardych zwykłych, ulepszonych i lakierowanych, produkcja pomocnicza w powyższym zakresie | Pozostałe | Wyłączenia | Razem |
|---|---|---|---|---|---|
| **Działalność kontynuowana** | | | | | |
| **Przychody segmentu ogółem** | **16 413** | **102 002** | **10 275** | **-4 599** | **124 091** |
| Przychody segmentu (zewnętrzne) | 16 413 | 102 002 | 10 275 | -4 599 | 124 091 |
| Przychody segmentu (wewnętrzne) | 0 | 0 | | 0 | - |
| **Koszty segmentu ogółem** | **-20 655** | **-88 626** | **-24 154** | **522** | **-132 913** |
| Koszty segmentu (zewnętrzne) | -20 655 | -88 626 | -24 154 | 522 | -132 913 |
| Koszty segmentu (wewnętrzne) | 0 | 0 | | 0 | - |
| **Wynik segmentu** | **-4 242** | **13 376** | **-13 879** | **-4 077** | **-8 822** |
| **Zysk/strata przed opodatkowaniem** | **-4 242** | **13 376** | **-13 879** | **-4 077** | **-8 822** |
| Podatek dochodowy | 36 | 349 | | | 385 |
| **Zysk/strata netto** | **-4 278** | **13 027** | **-13 879** | **-4 077** | **-9 207** |
| **Działalność zaniechana** | | | | | |
| **Zysk/Strata mniejszości** | | **-726** | **19** | | **-707** |
| **Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej** | **0** | **0** | | **0** | **0** |
| **Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej** | **-4 278** | **12 301** | **-13 860** | **-4 077** | **-9 914** |

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | 4 kwartał narastająco / 2010 okres od 10-01-01 do 10-12-31 | 4 kwartał narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09-12-31 | 4 kwartał narastająco / 2010 okres od 10-01-01 do 10-12-31 | 4 kwartał narastająco / 2009 okres od 09-01-01 do 09-12-31 |
| Przychody z inwestycji | 4 951 | 7 338 | 1 237 | 1 691 |
| Wynik z inwestycji netto | -46 567 | -12 258 | -11 636 | -2 824 |
| Zyski (straty) z inwestycji | 22 987 | 8 008 | 5 744 | 1 845 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -23 580 | -4 250 | -5 892 | -979 |
| Zysk (strata) brutto | -23 580 | -4 250 | -5 892 | -979 |
| Zysk (strata) netto | -23 544 | -4 286 | -5 883 | -987 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -13 603 | 16 414 | -3 399 | 3 782 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 14 638 | -14 649 | 3 658 | -3 375 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 1 035 | 1 765 | 259 | 407 |
| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
| wg stanu na: | 31.12.2010 | 31.12.2009 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Aktywa razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 195 099 | 182 229 | 49 264 | 44 357 |
| Zobowiązania i Rezerwy, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 50 864 | 28 442 | 12 843 | 6 923 |
| Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 6 500 | | 1 641 | |
| Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 40 917 | 28 082 | 10 332 | 6 836 |
| Kapitał własny (aktywa netto) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 144 235 | 153 787 | 36 420 | 37 434 |
| Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 5 140 | 5 140 | 1 298 | 1 251 |
| Liczba akcji | 51 400 731 | 51 400 731 | 51 400 731 | 51 400 731 |
| Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR) | 2,81 | 2,99 | 0,71 | 0,73 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję do ilości akcji (w zł / EUR) | -0,46 | -0,08 | -0,11 | -0,02 |

**Sródroczny skrócony rachunek zysków i strat**
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach zlotych)

| | 01.10.2010-31.12.2010 | 01.01.2010-31.12.2010 | 01.10.2009-31.12.2009 | 01.01.2009-31.12.2009 |
|---|---|---|---|---|
| **A. Przychody z inwestycji** | **501** | **4 951** | **634** | **7 338** |
| 1. Udział w wyniku finansowym netto | | | | |
| 1.1. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych | | | | |
| 2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów | | 2 716 | **139** | 5 152 |
| 2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych | | 927 | | |
| 2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów | | 1 789 | **139** | 5 152 |
| 3. Przychody z tytułu odsetek | 501 | 2 235 | **495** | 2 186 |
| 4. Dodatnie różnice kursowe | | | | |
| 5. Pozostałe | | | | |
| **B. Pozostałe przychody operacyjne** | **98** | **467** | **82** | **383** |
| **C. Koszty operacyjne** | **(2 664)** | **(9 953)** | **-1 183** | **(7 123)** |
| 1. Koszty działalności funduszu | -2 643 | -9 744 | **-1 113** | -6 881 |
| 1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej | | | | |
| 1.2. Usługi doradztwa finansowego | -74 | -165 | **-52** | -160 |
| 1.3. Usługi prawne | -376 | -1 383 | **-199** | -919 |
| 1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek) | -1 041 | -3 807 | **-455** | -2 398 |
| 1.5. Ujemne różnice kursowe | | | | |
| 1.6. Pozostałe koszty | -1 152 | -4 389 | **-407** | -3 404 |
| 2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | -21 | -209 | **-70** | -242 |
| **D. Pozostałe koszty operacyjne** | **(5 294)** | **(6 947)** | **-493** | **( 841)** |
| **E. Aktualizacja wartości inwestycji** | **(25 452)** | **(35 085)** | **-1 910** | **(12 015)** |
| **F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)** | **(32 811)** | **(46 567)** | **-2 870** | **(12 258)** |
| **G. Zyski (straty) z inwestycji** | **(1 204)** | **22 987** | **( 202)** | **8 008** |
| 1. Zyski (straty) z inwestycji | -1 204 | 22 987 | -202 | 8 008 |
| 1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikonanych do obrotu | 78 | 223 | **94** | 3 542 |
| 1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży | -1 282 | 22 764 | **-297** | 4 466 |
| **H. Zysk (strata) brutto (F+G)** | **(34 015)** | **(23 580)** | **-3 073** | **-4 250** |
| **I. Podatek dochodowy** | | **36** | **-36** | **-36** |
| a) część bieżąca | | | | |
| b) część odroczona | | 36 | **-36** | -36 |
| **J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)** | | | | |
| **K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej** | **(34 015)** | **(23 544)** | **(3 109)** | **(4 286)** |
| **L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej** | | | | |
| **Ł. Zysk (strata) netto (H+I)** | **(34 015)** | **(23 544)** | **(3 109)** | **(4 286)** |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie | | 51 400 731 | | 49 088 890 |
| Zysk/strata netto na jedną akcję w stosunku do średniej ważonej ilości akcji (w zł) | | -0,46 | | -0,09 |

**Sródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

| | 01.10.2010-31.12.2010 | 01.01.2010-31.12.2010 | 01.10.2009-31.12.2009 | 01.01.2009-31.12.2009 |
|---|---|---|---|---|
| **Zysk (strata) netto** | **-34 015** | **-23 544** | **-3 109** | **-4 286** |
| Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 13 718 | 13 992 | -5 164 | -15 077 |
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | 0 | | 0 | |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych | 0 | | 0 | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | 0 | | 0 | |
| **Suma dochodów całkowitych** | **-20 297** | **-9 552** | **-8 273** | **-19 363** |

**Sródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

| | | Kapitały zapasowy | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Kapitał własny ogółem |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | |
| **Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.** | **5 140** | **159 522** | **-7 053** | | **-3 822** | | **153 787** |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | |
| **Kapitał własny po korektach** | **5 140** | **159 522** | **-7 053** | | **-3 822** | | **153 787** |
| Emisja akcji | | | | | | | |
| Koszty emisji akcji | | | | | | | |
| Płatność w formie akcji własnych | | | | | | | |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | |
| Podział zysku/straty | | -4 286 | | | 4 286 | | |
| Suma dochodów całkowitych | | | 13 992 | | | -23 544 | -9 552 |
| **Kapitał własny na dzień 31.12.2010 r.** | **5 140** | **155 236** | **6 939** | | **464** | **-23 544** | **144 235** |
| | | | | | | | |
| **Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.** | **4 674** | **134 779** | **8 024** | **464** | **16 904** | | **164 845** |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | | | | |
| Korekty z tyt. błędów podstawowych | | | | | | | |
| **Kapitał własny po korektach** | **4 674** | **134 779** | **8 024** | **464** | **16 904** | | **164 845** |
| Emisja akcji | 466 | 7 927 | | | | | 8 393 |
| Koszty emisji akcji | | -88 | | | | | -88 |
| Płatność w formie akcji własnych | | | | -464 | 464 | | |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | |
| Podział zysku/straty | | 16 904 | | | -16 904 | | |
| Suma dochodów całkowitych | | | -15 077 | | | -4 286 | -19 363 |
| **Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.** | **5 140** | **159 522** | **-7 053** | | **464** | **-4 286** | **153 787** |

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

| | Stan na 31.12.2010 | Stan na 30.09.2010 | Stan na 31.12.2009 | Stan na 30.09.2009 |
|---|---|---|---|---|
| **Aktywa** | | | | |
| **A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne** | **6 558** | **6 415** | **5 523** | **5 320** |
| **B. Portfel inwestycyjny** | **158 621** | **182 524** | **142 421** | **156 317** |
| I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe | 99 890 | 105 760 | 49 902 | 54 186 |
| 1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych | | | 14 680 | 17 325 |
| 2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych | | | | |
| 3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych | 72 829 | 71 928 | 25 777 | 23 914 |
| 4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych | 27 061 | 33 832 | 9 445 | 12 947 |
| 5. Notowane dłużne papiery wartościowe | | | | |
| 6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe | | | | |
| II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe | 58 731 | 76 764 | 92 519 | 102 131 |
| 1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych | 33 324 | 36 615 | 35 689 | 35 689 |
| 2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych | | | | |
| 3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych | 6 487 | 6 391 | 5 901 | 13 012 |
| 4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych | 18 920 | 33 758 | 50 929 | 53 430 |
| 5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe | | | | |
| 6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe | | | | |
| III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe | | | | |
| **C. Należności** | **28 307** | **32 759** | **32 138** | **26 782** |
| 1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek | 18 079 | 18 362 | 17 634 | 12 215 |
| 2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych | 9 160 | 12 834 | 13 244 | 13 714 |
| 3. Należności z tytułu odsetek | 1 030 | 1 302 | 1 176 | 720 |
| 4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach | | | | 70 |
| 5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | | | |
| 6. Pozostałe należności | 38 | 261 | 84 | 63 |
| **D. Inne aktywa** | **1 613** | **1 768** | **2 147** | **2 002** |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 259 | 242 | 718 | 675 |
| 2. Nieruchomości inwestycyjne | | | | |
| 3. Wartości niematerialne | | | | |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 401 | 421 | 385 | 304 |
| 4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 196 | 247 | 188 | 117 |
| 4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 205 | 174 | 197 | 187 |
| 5. Pozostałe aktywa | 953 | 1 105 | 1 044 | 1 023 |
| **E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży** | | | | |
| **Aktywa, razem** | **195 099** | **223 466** | **182 229** | **190 421** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **A. Zobowiązania** | **47 417** | **57 057** | **28 082** | **27 663** |
| 1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych | 10 504 | 10 502 | 10 502 | 10 502 |
| 2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek) | 6 540 | 16 209 | 3 184 | 3 154 |
| 3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | 29 812 | 30 115 | 14 272 | 13 909 |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń | 37 | 36 | 32 | 32 |
| 5. Pozostałe zobowiązania | 524 | 195 | 92 | 66 |
| **B. Rozliczenia międzyokresowe** | | | | |
| **C. Rezerwy** | **3 447** | **1 877** | **360** | **280** |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 196 | 247 | 224 | 117 |
| 2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników | 165 | 87 | 67 | 99 |
| 2.1. Długoterminowe | | | | |
| 2.2. Krótkoterminowe | 165 | 87 | 67 | 99 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 3 086 | 1 543 | 69 | 64 |
| 3.1. Długoterminowe | | | | |
| 3.2. Krótkoterminowe | 3 086 | 1 543 | 69 | 64 |
| **D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży** | | | | |
| | | | | |
| **Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)** | **144 235** | **164 532** | **153 787** | **162 478** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **E. Kapitał własny** | **144 235** | **164 532** | **153 787** | **162 478** |
| 1. Kapitał zakładowy | 5 140 | 5 140 | 5 140 | 5 140 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | | | |
| 3. Akcje własne (wielkość ujemna) | | | | |
| 4. Kapitał zapasowy | 155 236 | 155 236 | 159 522 | 159 522 |
| 5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 6 939 | -6 779 | -7 053 | -1 889 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe | | | | 882 |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | | |
| a) dodatnie różnice kursowe | | | | |
| b) ujemne różnice kursowe | | | | |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 464 | 464 | 464 | |
| 9. Zysk (strata) netto | -23 544 | 10 471 | -4 286 | -1 177 |
| 10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | | |
| Liczba akcji | 51 400 731 | 51 400 731 | 51 400 731 | 51 400 731 |
| Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) | 2,81 | 3,20 | 2,99 | 3,16 |
| Rozwodniona liczba akcji | | | | |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) | | | | |

Wartość aktywów netto na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Funduszu. Liczba ta wynosiła 51 400 731 akcji na dzień 31.12.2010 r, 31.12.2009 r.

**Śródroczne skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda bezpośrednia**

| (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych) | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **01.10.2010 - 31.12.2010** | **01.01.2010-31.12.2010** | **01.10.2009 - 31.12.2009** | **01.01.2009-31.12.2009** |
| **A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej** | | | | |
| I. Wpływy | 15403 | 48 586 | 10 211 | 67 265 |
| 1. Odsetki | 771 | 1 946 | 37 | 652 |
| 2. Dywidendy i udziały w zyskach | 16 | 2 741 | 155 | 5 117 |
| 3. Zbycie udziałów mniejszościowych | 12622 | 20 059 | 6 700 | 35 546 |
| 4. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych | | | 3 178 | 6 059 |
| 5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych | | | | |
| 6. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych | 7 | 348 | 31 | 8 286 |
| 7. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych | | 12 483 | | |
| 8. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek | 1487 | 9 420 | | 11 163 |
| 9. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych | | | | |
| 10. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych | 213 | 308 | 5 | 107 |
| 11. Inne wpływy operacyjne, w tym: | 287 | 1 281 | 105 | 335 |
| - | | | | |
| II. Wydatki | 4246 | 62 189 | 9 947 | 50 851 |
| 1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej | | | | |
| 2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego | | 100 | 65 | 153 |
| 3. Wydatki z tytułu usług prawnych | 290 | 1 323 | 170 | 918 |
| 4. Nabycie udziałów mniejszościowych | 17 | 24 628 | 2 276 | 14 873 |
| 5. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych | 224 | 1 020 | | 1 653 |
| 6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych | | | | |
| 7. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych | 1110 | 4 501 | 1 051 | 7 091 |
| 8. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych | | 12 524 | | |
| 9. Udzielone pożyczki | 1480 | 13 961 | 5 433 | 21 306 |
| 10. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych | | | 1 | 1 |
| 11. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 36 | 40 | 115 | 396 |
| 12. Inne wydatki operacyjne, w tym: | 1089 | 4 092 | 836 | 4 460 |
| - | | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) | 11157 | (13 603) | 264 | 16 414 |
| **B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej** | | | | |
| I. Wpływy | | 40 970 | | 22 300 |
| 1. Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | | | |
| 2. Kredyty | | 13 000 | | 1 700 |
| 3. Pożyczki | | 3 000 | | 4 100 |
| 4. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 24 970 | | 16 500 |
| 5. Inne wpływy finansowe, w tym: | | | | |
| - | | | | |
| II. Wydatki | 11014 | 26 332 | 61 | 36 949 |
| 1. Wydatki z tytułu zgromadzenia kapitału | | | | 76 |
| 2. Wydatki zwiazane z emisją obligacji | | 235 | | |
| 3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | | | |
| 4. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | | | |
| 5. Spłaty kredytów | 6500 | 8 200 | 3 | 19 643 |
| 6. Spłaty pożyczek | 3000 | 4 404 | | 8 392 |
| 7. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | 9 470 | | 7 000 |
| 8. Odsetki | 1514 | 3 678 | 58 | 1 838 |
| 9. Inne wydatki finansowe, w tym: | | 345 | | |
| - | | | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -11014 | 14 638 | ( 61) | (14 649) |
| **C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)** | 143 | **1 035** | 203 | **1 765** |
| **D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:** | 143 | **1 035** | 203 | **1 765** |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytow bankowych | | | | |
| **E. Środki pieniężne na początek okresu** | 6415 | **5 523** | 5 320 | **3 758** |
| **F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:** | **6 558** | **6 558** | **5 523** | **5 523** |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |

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

**ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach zlotych)

| | Z nieograniczoną zbywalnością | | | Z ograniczoną zbywalnością |
|---|---|---|---|---|
| | notowane na giełdach | notowane na rynkach pozagiełdowych | nienotowane na rynkach regulowanych | |
| **Udziały mniejszościowe** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | 9 405 |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| **Akcje i udziały w jednostkach zależnych** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | 33 324 |
| wartość według ceny nabycia | | | | 55 446 |
| wartość godziwa | | | | 33 324 |
| wartość rynkowa | | | | 33 324 |
| **Akcje i udziały w jednostkach współzależnych** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| **Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych** | | | | |
| wartość bilansowa | 72 829 | | | 6 487 |
| wartość według ceny nabycia | 82 525 | | | 11 346 |
| wartość godziwa | 72 829 | | | 6 487 |
| wartość rynkowa | 72 829 | | | 6 487 |
| **Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych** | | | | |
| wartość bilansowa | 27 061 | | | 18 920 |
| wartość według ceny nabycia | 21 781 | | | 25 982 |
| wartość godziwa | 27 061 | | | 18 920 |
| wartość rynkowa | 27 061 | | | 18 920 |
| **Dłużne papiery wartościowe** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| **Pozostałe (wg tytułów)** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| **Zagraniczne papiery wartościowe** | | | | |
| wartość bilansowa | | | | |
| wartość według ceny nabycia | | | | |
| wartość godziwa | | | | |
| wartość rynkowa | | | | |
| **RAZEM** | | | | |
| wartość bilansowa | 99 890 | | | 58 731 |
| wartość według ceny nabycia | 104 306 | | | 102 179 |
| wartość rynkowa | 99 890 | | | 58 731 |

**ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach zlotych)

| | Akcje i udziały w jednostkach zależnych | Akcje i udziały w jednostkach współzależnych | Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych | Udziały mniejszościowe | Dłużne papiery wartościowe | Zagraniczne papiery wartościowe | Razem |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Wartość bilansowa na początek roku obrotowego** | **50 369** | | **31 678** | **60 374** | | | **142 421** |
| a. Zwiększenia (z tytułu) | **7 656** | | **63 125** | **35 716** | **12 524** | | 119 021 |
| - Reklasyfikacja | | | | | | | |
| - Zakup | **3 564** | | **41 905** | **23 711** | **12 524** | | 81 704 |
| - Wycena | | | **6 534** | **12 005** | | | 18 539 |
| - Reklasyfikacja | **4 092** | | **14 686** | | | | 18 778 |
| b. Zmniejszenia (z tytułu) | **24 701** | | **15 487** | **50 109** | **12 524** | | 102 821 |
| - | | | | | | | |
| - Sprzedaż | | | **1 356** | **30 458** | **12 524** | | 44 338 |
| - Wycena | | | **10 039** | **1 714** | | | 11 753 |
| - Deprecjacja | **10 015** | | | **17 937** | | | 27 952 |
| - Reklasyfikacja | **14 686** | | **4 092** | | | | 18 778 |
| **Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego** | **33 324** | | **79 316** | **45 981** | | | **158 621** |

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

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

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

| Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Przedmiot działalności | Charakter powiązania kapitałowego | Liczba akcji (udziałów) | Wartość godziwa akcji (udziałów) | Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu | Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce | Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach) | Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Relpol 1 Sp. z o.o. | Żary | usługi i handel wyrobów elektronicznych i elektrotechnicznych PKD 51 | zależna | 100 | 1 183 | | 100,00% | 100,00% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| BBI Seed Fund Sp. z o.o. | Warszawa | dział. finansowa | zależna | 500 | 50 | | 100,00% | 100,00% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Cartridge World (CEE) S. A. | Warszawa | sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego | zależna | 4 750 000 | 4 275 | | 95,00% | 95,00% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Hardex S.A. | Krosno Odrzańskie | przemysł drzewny i papierniczy | stowarzyszona | 359 000 | 11 883 | 11 883 | 31,50% | 31,50% | | 359 | Przeznaczone do sprzedaży |
| Instal Lublin S.A. | Lublin | 45.33 wykonywanie instalacji hydraulicznych | stowarzyszona | 13 167 130 | 31 601 | 31 601 | 15,97% | 15,97% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Instal Lublin S.A. | Lublin | 45.33 wykonywanie instalacji hydraulicznych | stowarzyszona | 4 006 224 | 9 615 | 9 615 | 4,86% | 4,86% | | | Przeznaczone do obrotu |
| BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k. | Warszawa | działalność finansowa | stowarzyszona | | 6 487 | | 49,99% | 49,99% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Invento Sp. z o.o. | Warszawa | produkcja opakowań | zależna | 980 | 8 050 | | 50,00% | 50,00% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Atvertin Sp. z o.o. | Poznań | Projektowanie i realizacja kampani reklamowych | zależna | 111 381 | 6 966 | | 100,00% | 100,00% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Elekomp Sp. z o.o. | Warszawa | procesami przemysłowymi PKD 33.30 | zależna | 55 012 | 10 574 | | 100,00% | 100,00% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Cafe News S.A. | Poznań | internet, agregacja treści | zależna | 18 556 000 | 2 226 | | 57,99% | 57,99% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Tell S.A. | Poznań | działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów (PKD 5118Z) | stowarzyszona | 1 429 750 | 19 730 | 19 730 | 22,66% | 33,94% | | 1 430 | Przeznaczone do sprzedaży |
| Luxpol *) | Stargard Szczeciński | przemysł odzieżowy | stowarzyszona | 432 000 | | | | | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| **Razem** | | | | | **112 640** | **72 829** | | | | **1 789** | |

***) spółki postawione w stan upadłości**

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

| Nazwa jednostki | Przychody netto ze sprzedaży | Zysk (strata) na działalności operacyjnej | Aktywa obrotowe | Należności krótkoterminowe | Należności długoterminowe | Zapasy | Aktywa razem | **Kapitał własny** | Zakładowy | Korekta prezentacji związana z rozliczeniem przejecia odwrotnego | Zapasowy | Rezerwowe (z aktualizacji wyceny) | Wynik finansowy z lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Udziały niekontrolujące | **Zobowiązania i rezerwy** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | | | | | Ogółem: | w tym: Zobowiązania krótkoterminowe | Zobowiązania długoterminowe |
| Relpol 1 Sp. z o.o. | | ( 57) | 122 | 116 | | | 2 001 | 1 161 | 6 031 | | | | (4 812) | ( 58) | | 840 | 840 | |
| GK Instal Lublin S.A. | 222 926 | 18 032 | 117 831 | 73 862 | | 17 896 | 225 288 | 95 928 | 82 429 | (32 952) | 47 271 | 3 614 | 1 753 | (6 190) | 3 | 129 360 | 84 308 | 14 537 |
| BBI Seed Fund Sp. z o.o. | 874 | ( 3) | 308 | 67 | | | 316 | 53 | 50 | | | | 6 | ( 3) | | 263 | 263 | |
| BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp.k | | (1 181) | 2 125 | 237 | | | 10 351 | 10 345 | 12 978 | | | | (1 478) | (1 155) | | 6 | 6 | |
| Cartridge World (CEE) S.A. | 3 480 | (1 761) | 915 | 430 | | 343 | 1 379 | 51 | 500 | | 1 | | | ( 450) | | 1 328 | 595 | 591 |
| Invento Sp. z o.o. | 912 | 224 | 3 380 | 1 476 | | 1 632 | 12 880 | ( 862) | 980 | | 3 370 | | (4 497) | ( 715) | | 13 742 | 419 | 12 521 |
| Hardex S.A. | 103 280 | ( 191) | 34 453 | 10 702 | 1 | 13 030 | 80 025 | 63 834 | 2 747 | | 32 246 | 28 766 | | 75 | | 19 466 | 10 837 | |
| Atvertin Sp. z o.o. | 61 | (1 527) | 132 | 64 | | | 10 372 | 3 316 | 11 138 | | | 2 941 | (8 816) | (1 947) | | 7 056 | 7 055 | |
| Cafe News S.A. | 7 044 | ( 163) | 1 001 | 890 | | | 1 334 | 766 | 3 200 | | 665 | 11 | (2 894) | ( 216) | | 568 | 496 | |
| Elekomp Sp. z o.o. | | ( 15) | 10 551 | 10 514 | | | 10 551 | 10 541 | 27 506 | | | | (16 950) | ( 15) | | | | |
| GK Tell S.A. | 307 371 | 12 336 | 81 592 | 61 489 | 1 258 | 15 461 | 148 243 | 55 406 | 1 262 | | 36 396 | 9 902 | 677 | 7 169 | | 92 836 | 81 329 | 6 051 |

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

| Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Przedmiot działalności | Liczba akcji (udziałów) | Wartość godziwa akcji (udziałów) | Wartość rynkowa (dla spółek notowanych) | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu | Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce | Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach) | Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Notowane** | | | | | | | | | | |
| Rank Progress S.A. | Legnica | ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 70.31) | 947 191 | 9 870 | 9 870 | 2,55% | 1,77% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Advadis S.A. | Kraków | Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych PKD 46.34.A | 10 700 000 | 3 700 | 3 700 | 5,31% | 5,01% | | | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| Call2Action S.A. | 00-052 Warszaw | działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych (EKD 59.13) | 98 000 | 44 | 44 | 0,15% | 0,12% | | | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| Call2Action S.A. | 00-052 Warszaw | działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych (EKD 59.13) | 11 225 000 | 5 052 | 5 052 | 16,79% | 13,85% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Intemity S.A. | Warszawa | działalność w zakresie architektury | 104 836 | 8 395 | 8 395 | 13,82% | 13,82% | | 42 | Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| **Nienotowane** | | | | | | | | | | |
| Exorigo Sp. z o.o. | Warszawa | produkcja artykułów piśmienniczych | 198 | 4 956 | | 6,20% | 6,20% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| UPOS SYSTEM Sp. z o.o. | Knurów | Produkcja papierowych artykułów piśmiennych | 79 | 3 175 | | 6,17% | 6,17% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Signamed S.A. | Białystok | produkcja sprzętu medycznego PKD 33.10 A | 180 | | | 10,11% | 10,11% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Ade Line S.A. | Wrocław | działalność usługowa | 93 500 | 2 311 | | 3,74% | 3,74% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Dominium S.A. | Warszawa | działalność usługowa związana z żywieniem | 1159 999 | 5 650 | | 17,50% | 17,50% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Bowim S.A. | Sosnowiec | Sprzedaż hurtowa metali i rud metalu (PKD 51.52 Z) | 120 951 | 1 028 | | 0,70% | 0,51% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| BB INQBATOR Sp. z o.o. | Warszawa | pozostałe pośrednictwo finansowe | 1 | | | 1,00% | 1,00% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| Zakłady Mięsne Duda Silesia Sp. z o.o. | Katowice | Przetwarzanie i konserwowanie mięsa (PKD 1011) (PKD 1012) | 1 412 | 1 800 | | 11,43% | 11,43% | | | Przeznaczone do sprzedaży |
| **Razem** | | | | **45 981** | **27 061** | | | | **42** | |

**Dłużne papiery wartościowe**

**OBLIGACJE**

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

*) Na obligacje oraz odsetki utworzono 100% rezerwy

**Emitent**

**INNE PAPIERY DŁUŻNE**

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

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

| | 01.10.2010 - 31.12.2010 | 01.01.2010- 31.12.2010 | 01.10.2009 - 31.12.2009 | 01.01.2009- 31.12.2009 |
|---|---|---|---|---|
| **A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej** | | | | |
| I. Zysk (strata) brutto | -34 015 | -23 580 | -3 073 | **-4 250** |
| II. Korekty razem | 44 991 | 9 709 | 3 447 | 20 953 |
| 1. Amortyzacja | 21 | 209 | 70 | 242 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | | | |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 498 | 1 282 | 515 | -3 279 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -181 | -268 | 6 | -52 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 1 570 | 3 087 | 204 | 204 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | | | | |
| 7. Zmiana stanu należności | 4 451 | 3 831 | -5 356 | -11 134 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -140 | 674 | -190 | -10 476 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 20 | 20 | -241 | -201 |
| 10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego | 23 903 | -16 200 | 13 896 | 41 919 |
| 11. Inne korekty | 13 849 | 17 074 | -5 457 | 3 730 |
| **Gotówka z działalności operacyjnej** | **10 976** | **-13 871** | **374** | **16 703** |
| Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | | | | |
| **III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)** | **10 976** | **-13 871** | **374** | **16 703** |
| **B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej** | | | | |
| I. Wpływy | 221 | 308 | 5 | 107 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 221 | 308 | 5 | 107 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | | | | |
| a) w jednostkach powiązanych | | | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | | | |
| - zbycie aktywów finansowych | | | | |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | | | |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | | |
| - odsetki | | | | |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | | | |
| II. Wydatki | 40 | 40 | 115 | 396 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 40 | 40 | 115 | 396 |
| 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) | **181** | **268** | -110 | **-289** |
| **C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej** | | | | |
| **I. Wpływy** | | **40 970** | | **19 643** |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz do | | | | |
| 2. Kredyty i pożyczki | | 16 000 | | 5 800 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 24 970 | | 16 500 |
| 4. Inne wpływy finansowe | | | | |
| **II. Wydatki** | **11 014** | **26 332** | **61** | **36 949** |
| 1. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału | | | | 76 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | | | |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | | | |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 9 500 | 12 604 | 3 | 28 035 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | 9 470 | | 7 000 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | | | |
| 8. Odsetki | 1 514 | 3 678 | 58 | 1 838 |
| 9. Inne wydatki finansowe | | 580 | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | **-11 014** | **14 638** | **-61** | **-17 306** |
| **D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)** | **143** | **1 035** | **203** | **-892** |
| **E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym** | **143** | **1 035** | **203** | **1 765** |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | | |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych | | | | |
| **F. Środki pieniężne na początek okresu** | **6 415** | **5 523** | **5 320** | **3 758** |
| **G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym** | **6 558** | **6 558** | **5 523** | **5 523** |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |