

Grupa Kapitałowa BBI Capital NFI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 9 miesięczny zakończony 30 września 2012 roku



WYBRANE DANE FINANSOWE Grupy Kapitałowej BBI Capital NFI S.A. na 30.09.2012 r

Dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 495	2 819	356	698
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	3 002	3 086	-1 262	764
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	-4 645	-6 624	-3 085	-1 639
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-18 984	-3 310	-6 503	-819
Zysk (strata) brutto	-26 931	-3 241	-6 420	-802
Zysk (strata) netto	-27 023	-3 242	-6 442	-802
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-3 461	5 452	-825	1 349
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	2 714	265	647	66
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	-6 485	-4 594	-1 546	-1 137
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	-7 232	1 123	-1 724	278
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	112 477	143 908	27 341	32 582
Zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	37 635	39 558	9 148	8 956
Rezerwy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	438	709	106	161
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	72 184	103 559	17 547	23 447
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	73 188	103 559	17 791	23 447
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 140	5 140	1 249	1 164
Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-1 004	0	-244	0
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)	1,42	2,01	0,35	0,46

Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011
A. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	1 294	-1 442	2 288	817
B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 495	536	2 819	1 160
1. Przychody ze sprzedaży produktów	1 495	1 221	2 819	1 160
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-685		
C. Przychody z inwestycji Funduszu	2 190	428	1 552	608
1. Dywidendy i udział w zyskach	391	189	139	139
2. Przychody z tytułu odsetek	1 799	239	1 413	469
3. Pozostałe przychody				
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji Funduszu	-837	-327	2 978	-189
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 140	469	170	-1 188
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 140	469	170	-1 188
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
F. Aktualizacja wartości inwestycji w Funduszu			-6 381	-3 855
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+/-D-E-F)	3 002	-1 274	3 086	-271
H. Koszty sprzedaży	61	44	1 988	1 988
I. Koszty ogólnego zarządu	1 731	528	865	433
J. Koszty operacyjne Funduszu	5 855	1 768	6 857	2 533
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	-4 645	-3 614	-6 624	-5 225
L. Pozostałe przychody operacyjne	5 188	251	3 328	3 057
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2		31	1
2. Dotacja rządowe	192	64		
3. Pozostałe przychody	4 994	187	3 297	3 056
Ł. Pozostałe koszty operacyjne	19 527	67	14	4
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	11 577			
3. Pozostałe koszty	7 950	67	14	4
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)	-18 984	-3 430	-3 310	-2 172
N. Przychody finansowe	12 603	179	74	72
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych/stowarzyszonych		423		
2. Dywidendy i udziały w zyskach				
3. Przychody z tytułu odsetek	377	271	71	69
4. Pozostałe przychody finansowe	12 226	-515	3	3
O. Koszty finansowe	20 550	4 298	5	
1. Koszty z tytułu odsetek	765	216		
2. Aktualizacja wartości inwestycji	6 695	2 109		
3. Pozostałe koszty finansowe	13 090	1 973	5	
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	-26 931	-7 549	-3 241	-2 100
R. Podatek dochodowy	92	14	1	
a) część bieżąca				
b) część odroczone	92	14	1	
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
T. Zysk (strata) netto	-27 023	-7 563	-3 242	-2 100
Przypisany:	-27 023	-7 563	-3 242	-2 100
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-27 241	-8 580	-3 200	-2 097
Akcjonariuszom niesprawnym kontrolni	218	1 017	-42	-3

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto	-7 563	-27 023	-2 100	-3 242
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania				
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-11 155	-2 479	-2 502	-13 179
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	-18 718	-29 502	-4 602	-16 421
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli	1 017	218	-3	-42
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-19 735	-29 720	-4 599	-16 379

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	448	7 680	8 126
B. Portfel inwestycyjny	87 624	110 647	119 164
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	55 241	83 347	93 556
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych			
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych			
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	32 998	44 386	54 916
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	22 243	38 961	38 640
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	32 383	27 300	25 608
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych			
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	10 354	1 803	8 202
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	18 993	25 311	17 034
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	3 010		372
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	26	186	
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
C. Należności	13 523	19 566	25 262
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 954	9 584	13 684
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	8 980	7 189	8 531
3. Należności z tytułu odsetek	956	2 431	2 168
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
5. Należności z tytułu dostaw i usług	387	182	429
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	75	142	275
7. Pozostałe należności	171	38	175
D. Zapasy	94		7
E. Inne aktywa	606	1 790	2 814
1. Rzeczowe aktywa trwałe	100	303	622
2. Nieruchomości inwestycyjne		849	1 067
3. Wartości niematerialne			251
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
5. Rozliczenia międzyokresowe	505	438	636
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	317	259	433
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	188	179	203
6. Pozostałe	1	200	238
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 182	4 225	8 450
Aktywa, razem	112 477	143 908	163 823
A. Zobowiązania	37 635	39 558	36 874
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	143		1 615
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	28 612	27 276	27 100
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	7 578	7 791	7 595
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	476	457	207
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	54	57	75
5. Pozostałe zobowiązania	772	3 977	282
6. Fundusze specjalne			
B. Rozliczenia międzyokresowe	2 220	82	321
C. Rezerwy	438	709	1 050
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	409	269	422
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników		358	478
2.1. Długoterminowe			
2.2. Krótkoterminowe		358	478
3. Pozostałe rezerwy	29	82	150
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe	29	82	150
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	72 184	103 559	125 578

Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
E. Kapitał własny	72 184	103 559	125 578
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	73 188	103 559	125 398
1. Kapitał zakładowy	5 140	5 140	5 140
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	110 762	127 782	127 782
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-14 849	-12 370	-12 781
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			6
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-624	9 026	8 451
9. Zysk (strata) netto	-27 241	-26 019	-3 200
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	-1 004		180
Liczba akcji	51 400 731	51 400 731	51 400 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1,42	2,01	2,44
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)			

Zestawienie zmian w skonsolidowanym 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 niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012										
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	5 140	127 782	0	-12 370		9 026	-26 019	103 559	0	103 559
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0		0
Kapitał własny po korektach	5 140	127 782	0	-12 370	0	9 026	-26 019	103 559	0	103 559
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty	0	-17 020	0	0	0	-8 999	26 019	0	0	0
Korekty konsolidacyjne						-651	0	-651	-1 004	-1 655
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-2 479	0	0	-27 241	-29 720	0	-29 720
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	5 140	110 762	0	-14 849	0	-624	-27 241	73 188	-1 004	72 184

	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 niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011										
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	5 140	158 139	0	398	6	8 608	-30 441	141 850	224	142 074
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0		0
Kapitał własny po korektach	5 140	158 139	0	398	6	8 608	-30 441	141 850	224	142 074
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy	0	-359	0	0	0	359	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych								0		0
Połączenie ze spółką Atvertin	0	0	0	0	0	-1 585	0	-1 585	0	-1 585
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty	0	-29 998	0	0	0	-443	30 441	0	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	-6	2 087	0	2 081	-224	1 857
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-12 768	0	0	-26 019	-38 787	0	-38 787
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	5 140	127 782	0	-12 370	0	9 026	-26 019	103 559	0	103 559

	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 niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011										
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	5 140	158 139	0	398	6	-21 833	0	141 850	224	142 074
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0		0
Kapitał własny po korektach	5 140	158 139	0	398	6	-21 833	0	141 850	224	142 074
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy	0	-359	0	0	0	359	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych								0		0
Połączenie ze spółką Atvertin	0	0	0	0	0	-1 585	0	-1 585	0	-1 585
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty	0	-29 998	0	0	0	29 998	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	0	1 512	0	1 512	-3	1 509
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	-13 179	0	0	-3 200	-16 379	-41	-16 420
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	5 140	127 782	0	-12 781	6	8 451	-3 200	125 398	180	125 578

Pozycje Pozabilansowe	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
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	64 501	51 682	40 018
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.	64 501	51 682	40 018
- zabezpieczenie spłaty kredytów w zł.	44 884	51 682	40 018
- zabezpieczenie spłaty obligacji w zł	19 617	0	0
2.4.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR			
3. Inne (z tytułu)			
- zobowiązani z tytułu kary umownej z powództwa Mostostal Export S.A.			
Pozycje pozabilansowe, razem w zł.	64 501	51 682	40 018
Pozycje pozabilansowe, razem w EUR.			

W dniu 27 kwietnia 2010 r. BBI Capital NFI S.A. zawarł Umowę o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. na łączną kwotę 20 000 tys. zł z terminem spłaty 30 kwietnia 2013 r. Na dzień 30 września 2012 r. saldo zobowiązania wynosiło 17 769 tys. zł. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu na dzień 30 września 2012 r. było 1 049 360 szt. akcji Internity S.A., 17 173 354 szt. akcji Awbud S.A., 3 760 000 akcji Libra Capital S.A. (dawniej Hardex S.A.), 1 286 632 szt. akcji Tell S.A. oraz 7.000.000 szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 30 września 2012 r. wynosiła 44 884 tys. zł.

W dniu 27 sierpnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii H oraz I Emitenta. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji na dzień 30 września 2012 r. było łącznie 706 000 szt. akcji Zakłady Mięsne Silesia S.A., 27 748 000 szt. akcji Call2Action S.A. oraz 1 159 999 szt. akcji Dominium S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 30 września 2012 r. wynosiła 19.617 tys. zł.

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	za okres 01.07.2011 - 30.09.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	-26 931	-7 549	-3 241	-2 100
II. Korekty razem	23 470	6 700	8 694	1 617
1. Zysk z udziału w jednostkach stowarzyszonych	-1 294	1 442	-2 288	-817
2. Amortyzacja	602	198	-61	-171
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-446	-28	1 951	890
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 465	-534	-31	-31
6. Zmiana stanu rezerw	-351	-37	-2 407	-2 830
7. Zmiana stanu zapasów	-50	-9		
8. Zmiana stanu należności	-3 641	16	-1 328	853
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 929	618	83	-630
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-147	21	253	397
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	9 027	5 240	43 679	20 787
12. Inne korekty	16 376	-227	-31 158	-16 831
Gotówka z działalności operacyjnej	-3 461	-849	5 452	-483
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-3 461	-849	5 452	-483
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	7 359	2 657	932	462
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65		431	431
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			462	31
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 758	2 657	2	
a) w jednostkach powiązanych	2 396	2 265		
b) w pozostałych jednostkach	1 362	392	2	
- zbycie aktywów finansowych	591			
- dywidendy i udziały w zyskach	392	392		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki			2	
- inne wpływy z aktywów finansowych	379			
4. Inne wpływy inwestycyjne	3 536		37	
II. Wydatki	4 645	983	667	372
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45	11	193	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 578	969	373	372
a) w jednostkach powiązanych	4 206	969		
b) w pozostałych jednostkach	372		373	372
- nabycie aktywów finansowych	372		373	373
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne	22	3	101	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	2 714	1 674	265	90
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	8 623	4 270	28 021	14 500
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 353			
2. Kredyty i pożyczki	7 270	4 270	20 500	7 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			7 500	7 500
4. Inne wpływy finansowe			21	
II. Wydatki	15 108	5 874	32 615	8 699
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
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	13 202	5 051	10	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			29 000	7 500
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	19	9		
8. Odsetki	1 887	814	3 092	886
9. Inne wydatki finansowe			513	313
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-6 485	-1 604	-4 594	5 801
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-7 232	-779	1 123	5 408
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-7 232	-779	1 122	5 406
- 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			1	
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 680	1 227	7 004	2 720
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	448	448	8 126	8 126
- 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				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				10 153
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	43 180			10 354
wartość według ceny nabycia	31 194			10 678
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	22 243			18 993
wartość według ceny nabycia	63 495			18 808
wartość godziwa	22 243			
wartość rynkowa	22 243			
INNE PAPIERY DŁUŻNE				
wartość bilansowa				3 036
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	65 423	-	-	32 383
wartość według ceny nabycia	94 689	-	-	39 639
wartość rynkowa	22 243	-	-	-

Dłużne papiery wartościowe**OBLIGACJE**

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. *)	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	102	102	0	4	
Advadis S.A. w upadłości *)	Obligacje imienne B:2011	2013-03-15	1 338	1 338	0	27	
TMB S.A. *)	Obligacje serii B	2012-06-18	372	186	0	0	
Dominium S.A.	Obligacje serii A	2014-09-22	3 000	3 000	3 000	10	4,14%
Razem			4 812	4 626	3 000	41	

*) 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
TPB TOMBUD Tomaszów Lub.	Tomaszów Lubelski	budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	0	1,93	1,93	0	0
ZFM Zamość	Zamość	produkcja mebli	0	1,93	1,93	0	0
Bielskie Przedsiębiorstwo Instalacji Sanitarnych BEPIS	Bielsko-Biała	wykonywanie instalacji hydraulicznych	0	1,93	1,93	0	0
BEZETEN S.A.	Bytom	produkcja i remonty maszyn i urządzeń dla przemysłu wydobywczego	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW	Częstochowa	wyrób konstrukcji stalowych	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Mebli Giętkich FAMEG S.A.	Radomsko	produkcja mebli	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Naprawcze Rybnik S.A.	Rybnik	Produkcja maszyn dla górnictwa	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Mięsne Chojnice S.A.	Chojnice	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa	0	1,93	1,93	0	0
Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.	Częstochowa	przedsiębiorstwo budowlane	0	1,36	1,36	0	0
Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego TORMIĘS S.A.	Toruń	przetwórstwo mięsne	0	0,21	0,21	0	0
Przedsiębiorstwo Zbożowo-Młynarskie w Szamotułach S.A.	Szamotuły	wytwarzanie produktów przemiału zbóż	0	1,93	1,93	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
Złotoryjskie Zakłady Obuwia "Złotoryja" S.A.	Złotoryja	produkcja obuwia	0	1,93	1,93	0	0
Razem						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
BBI Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	dział. finansowa	zależna	100	0				100,00%	100,00%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	zależna	5 085	0				68,12%	68,12%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	6 268	6 268		2 775	41,51%	34,24%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona	n/d	3 304	3 304			49,99%	49,99%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Dominium S.A.	Warszawa	działalność usługowa związana z żywieniem	stowarzyszona	1 369 242	7 050	7 050			20,02%	20,02%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Tell S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów	stowarzyszona	1 286 632	26 730	11 707	15 023	12 725	20,39%	35,68%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Razem	X	X	X	X	43 352	28 329	15 023	15 500	X	X	X	0	X

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										
Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	123	123	14,32%	14,32%	0	0	Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Awbud S.A.	Fugasówka	wykonywanie instalacji hydraulicznych	13 167 130	7 374	7 374	15,97%	15,97%	0	0	Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Awbud S.A.	Fugasówka	wykonywanie instalacji hydraulicznych	4 006 224	2 243	2 243	4,86%	4,86%	0	0	Wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	4 523	4 523	12,60%	12,60%		189	Wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	Produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	7 000 000	7 980	7 980	13,33%	12,17%	0	0	Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite

Nienotowane

Ade Line S.A.	Wrocław	działalność usługowa	93 500	509		3,74%	3,74%	0	0	Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%	0	0	Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	676 859	5 002		6,77%	6,77%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Zakłady Mięsne Silesia S.A.	Katowice	Przetwarzanie i konserwowanie mięsa	1 412 000	13 482		11,43%	11,43%	0	0	Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Razem				41 236	22 243	X	X	0	189	

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży MRS 28 p 13a

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	Nieopłacone przez emitenta wartości akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymańe lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
Libra Capital S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	3 760 000	10 039	6 730	32,99%	32,99%			
Family Fund Sp. z o.o. S.K.A.	Kraków		zależna	500	65		100,00%	100,00%			
Family Fund Sp. z o.o.	Kraków	działalność holdingów finansowych	zależna	100	8		100,00%	100,00%			
Supernova Financial Services Sp. z o.o. S.K.A.	Kraków		zależna	500	65		100,00%	100,00%			
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa		zależna	100	5		100,00%	100,00%			
Razem					10 182	6 730					

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 2012 roku do 30 września 2012 roku

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	6 592	1 090	1 361	9 043
Przychody segmentu (zewnątrzne)	6 592	1 090	1 361	9 043
Przychody segmentu (wewnętrzne)				0
Koszty segmentu ogółem	-14 341	-3 084	-18 549	-35 974
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-14 341	-3 084	-18 549	-35 974
Koszty segmentu (wewnętrzne)				0
Wynik segmentu	-7 749	-1 994	-17 188	-26 931
				0
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-7 749	-1 994	-17 188	-26 931
Podatek dochodowy		92		92
Zysk/strata netto	-7 749	-2 086	-17 188	-27 023
				0
Zysk/Strata mniejszości				0
Działalność zaniechana				0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-7 749	-2 086	-17 188	-27 023

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 2011 roku do 30 września 2011 roku

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Pozostałe	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	7 463	6 720	-1 144	13 039
Przychody segmentu (zewnątrzne)	7 463	6 720	-1 144	13 039
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0
Koszty segmentu ogółem	-15 889	-2 418	2 027	-16 280
Koszty segmentu (zewnątrzne)				0
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-15 889	-2 418	2 027	-16 280
Wynik segmentu	-8 426	4 302	883	-3 241
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-8 426	4 302	883	-3 241
Podatek dochodowy	0	1		1
Zysk/strata netto	-8 426	4 301	883	-3 242
Działalność zaniechana				
Zysk/Strata akcjonariuszy niesprawujących kontroli		-42		-42
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0		0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-8 426	4 343	883	-3 200

WYBRANE DANE FINANSOWE BBI Capital NFI S.A. na dzień 30.09.2012 r.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	narastająco okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	narastająco okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody z inwestycji	2 515	2 697	600	667
Wynik z inwestycji netto	-6 171	-9 283	-1 471	-2 297
Zyski (straty) z inwestycji	-1 617	921	-385	228
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 788	-8 362	-1 856	-2 069
Zysk (strata) brutto	-7 788	-8 362	-1 856	-2 069
Zysk (strata) netto	-7 788	-8 362	-1 856	-2 069
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	982	5 814	234	1 439
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	-8 244	-4 584	-1 965	-1 134
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	-7 262	1 230	-1 731	304
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	105 479	139 976	25 640	31 692
Zobowiązania i rezerwy, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	32 947	50 634	8 009	11 464
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)	32 600	49 936	7 925	11 306
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	72 505	89 261	17 625	20 209
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 140	5 140	1 249	1 164
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)	1,41	1,74	0,34	0,39

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
A. Przychody z inwestycji	753	2 515	609	2 697
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	189	391	203	1 358
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych			64	75
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	189	391	139	139
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów				1 144
3. Przychody z tytułu odsetek	564	2 124	406	1 339
4. Dodatnie różnice kursowe				
5. Pozostałe				
B. Pozostałe przychody operacyjne	96	4 499	3 056	3 295
C. Koszty operacyjne	-1 768	-5 855	-2 532	-6 857
1. Koszty działalności funduszu	-1 754	-5 805	-2 485	-6 739
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-510	-1 584		
1.2. Usługi doradztwa finansowego	0	-36	-112	-193
1.3. Usługi prawne	-22	-22	-80	-207
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-827	-2 717	-951	-2 842
1.5. Ujemne różnice kursowe				
1.6. Pozostałe koszty	-396	-1 447	-1 342	-3 497
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-14	-50	-47	-118
D. Pozostałe koszty operacyjne	-67	-652	-1	-10
E. Aktualizacja wartości inwestycji	-3 139	-6 677	-3 856	-8 408
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	-4 126	-6 171	-2 724	-9 283
G. Zyski (straty) z inwestycji	-1 436	-1 617	-189	921
1. Zyski (straty) z inwestycji	-1 436	-1 617	-189	921
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu				
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży			-189	921
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	-5 562	-7 788	-2 913	-8 362
I. Podatek dochodowy				
a) część bieżąca				
b) część odroczone				
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	-5 562	-7 788	-2 913	-8 362
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej				
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	-5 562	-7 788	-2 913	-8 362
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	51 400 731	51 400 731	51 400 731	51 400 731
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł)	-0,11	-0,15	-0,06	-0,16

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011
Zysk (strata) netto	-7 788	-8 362
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-8 969	-26 108
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	-16 757	-34 470

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	5 140	125 239	-24 097		-1 584	-15 437	89 261
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	5 140	125 239	-24 097		-1 584	-15 437	89 261
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Wyplata dywidendy							
Podział zysku/straty		-17 020			1 584	15 437	1
Suma dochodów całkowitych			-8 969			-7 788	-16 757
Kapitał własny na dzień 30.09.2012 r.	5 140	108 219	-33 066			-7 788	72 505
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	5 140	155 236	6 939		464	-30 462	137 317
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	5 140	155 236	6 939		464	-30 462	137 317
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Pozostałe					-1 584		-1 584
Płatność w formie akcji własnych							
Wyplata dywidendy							
Podział zysku/straty		-29 998			-464	30 462	
Suma dochodów całkowitych			-31 036			-15 437	-46 473
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	5 140	125 238	-24 097		-1 584	-15 437	89 261

Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	5 140	155 236	6 939		-29 997		137 318
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	5 140	155 236	6 939		-29 997		137 318
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatność w formie akcji własnych							
Połączenie ze spółką Atvertin			1 584		-1 584		
Wyplata dywidendy							
Podział zysku/straty		-29 997			29 997		
Suma dochodów całkowitych			-26 108			-8 362	-34 470
Kapitał własny na dzień 30.09.2011 r.	5 140	125 239	-17 585		-1 584	-8 362	102 848

Śródroczne skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	230	7 492	7 789
B. Portfel inwestycyjny	77 792	107 541	108 469
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	37 743	68 484	71 229
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych			
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych			
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	15 500	29 523	32 589
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	22 243	38 961	38 640
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	40 049	39 057	37 240
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	2 050	11 390	12 007
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	15 996	2 359	8 199
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	18 993	25 308	17 034
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	3 010		
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe			
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
C. Należności	16 600	19 780	24 947
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 637	9 584	13 684
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	8 980	7 580	8 910
3. Należności z tytułu odsetek	1 817	2 431	2 168
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	12	12	12
6. Pozostałe należności	154	173	173
D. Inne aktywa	675	938	1 464
1. Rzeczowe aktywa trwałe	182	303	622
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	493	435	604
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	317	259	412
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	176	176	192
5. Pozostałe aktywa		200	238
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 182	4 225	8 450
Aktywa, razem	105 479	139 976	151 119
A. Zobowiązania	32 600	49 936	47 131
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	143	10 502	12 116
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	21 615	27 276	27 100
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	7 578	7 791	7 595
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	24	42	57
5. Pozostałe zobowiązania	3 240	4 325	263
B. Rozliczenia międzyokresowe	27	81	100
C. Rezerwy	347	698	1 040
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	317	259	412
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników		358	478
2.1. Długoterminowe			
2.2. Krótkoterminowe		358	478
3. Pozostałe rezerwy	30	81	150
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe	30	81	150
D. Zobowiązania bezpośrednie związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	72 505	89 261	102 848

E. Kapitał własny	72 505	89 261	102 848
1. Kapitał zakładowy	5 140	5 140	5 140
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	108 219	125 238	125 239
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-33 066	-24 097	-17 585
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 584	-1 584
9. Zysk (strata) netto	-7 788	-15 437	-8 362
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Liczba akcji	51 400 731	51 400 731	51 400 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1,41	1,74	2,00
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, która wynosiła 51 400 731 na dzień 30.09.2012 r. oraz 31.12.2011 r.

Śródroczne skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych - metoda bezpośrednia
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wpływy	3 018	8 919	255 032	309 940
1. Odsetki	190	349	56	248
2. Dywidendy i udziały w zyskach	391	391	140	1 292
3. Zbycie udziałów mniejszościowych			100	11 875
4. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	200	230		
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	1 999	1 999		
6. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych				
7. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	591	253 195	291 703
8. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	66	3 675	645	2 025
9. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych				
10. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		65	48	48
11. Inne wpływy operacyjne	172	1 619	848	2 749
II. Wydatki	1 572	7 937	255 532	304 126
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	170	1 262		
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	0	49	302	525
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	3	267	93	296
4. Nabycie udziałów mniejszościowych				
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-1	1 353	830	2 515
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych				
7. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	969	2 854		2
8. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0	253 195	293 042
9. Udzielone pożyczki			70	4 570
10. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych				2
11. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych				190
12. Inne wydatki operacyjne	430	2 152	1 042	2 984
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 446	982	-500	5 814
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 270	7 270	14 500	28 021
1. Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty	500	500		13 500
3. Pożyczki	3 770	6 770	7 000	7 000
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych			7 500	7 500
5. Inne wpływy finansowe, w tym:				21
- Połączenie Atvertin Sp. z o.o.				21
II. Wydatki	6 014	15 513	8 699	32 605
1. Wydatki z tytułu zgromadzenia kapitału				
2. Wydatki związane z emisją obligacji			113	113
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
4. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
5. Spłaty kredytów	2 000	2 000		
6. Spłaty pożyczek	3 035	11 650		
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych			7 500	29 000
8. Odsetki	179	1 063	886	3 092
9. Inne wydatki finansowe	800	800	200	400
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 744	-8 244	5 801	-4 584
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	-298	-7 262	5 301	1 230
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-298	-7 262	5 301	1 231
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych				1
E. Środki pieniężne na początek okresu	528	7 492	2 488	6 558
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	230	230	7 789	7 789
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys. 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	15 615	0	31 882	64 269	0	0	111 766
a. zwiększenia (z tytułu)	1 703	0	31 737	19 746	3 196	0	56 382
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	0	0	0
- Zakup	1 703	0	6 821	10 907	3 186	0	22 617
- Wycena	0	0	0	0	10	0	10
- Reklasyfikacja	0	0	24 916	8 839	0	0	33 755
b. zmniejszenia (z tytułu)	15 268	0	21 941	42 779	186	0	80 174
- Połączenie	0	0	0	0	0	0	0
- Sprzedaż	11 340	0	1 465	15 939	0	0	28 744
- Wycena	0	0	0	9 300	186	0	9 486
- Deprecjacja	0	0	0	0	0	0	0
- Reklasyfikacja	3 928	0	20 476	17 540	0	0	41 944
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	2 050	0	41 678	41 236	3 010	0	87 974

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 notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				4 016
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				2 050
wartość według ceny nabycia				10 153
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	15 500			15 996
wartość według ceny nabycia	31 194			10 678
wartość godziwa	15 500			
wartość rynkowa	15 500			
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	22 243			18 993
wartość według ceny nabycia	63 495			18 808
wartość godziwa	22 243			
wartość rynkowa	22 243			
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				3 010
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	37 743			40 049
wartość według ceny nabycia	94 689			43 655
wartość rynkowa	37 743			

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		
TPB TOMBUD Tomaszów Lub.	Tomaszów Lubelski	budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	0	1,93	1,93		
ZFM Zamość	Zamość	produkcja mebli	0	1,93	1,93		
Bielskie Przedsiębiorstwo Instalacji Sanitarnych BEPIS	Bielsko-Biała	wykonywanie instalacji hydraulicznych	0	1,93	1,93		
BEZETEN S.A.	Bytom	produkcja i remonty maszyn i urządzeń dla przemysłu wydobywczego	0	1,93	1,93		
Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW	Częstochowa	wyrób konstrukcji stalowych	0	1,93	1,93		
Zakłady Mebli Giętkich FAMEG S.A.	Radomsko	produkcja mebli	0	1,93	1,93		
Zakłady Naprawcze Rybnik S.A.	Rybnik	Produkcja maszyn dla górnictwa	0	1,93	1,93		
Zakłady Mięsne Chojnice S.A.	Chojnice	produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa	0	1,93	1,93		
Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.	Częstochowa	przedsiębiorstwo budowlane	0	1,36	1,36		
Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego TORMIĘS S.A.	Toruń	przetwórstwo mięsne	0	0,21	0,21		
Przedsiębiorstwo Zbożowo-Młynarskie w Szamotułach S.A.	Szamotuły	wytwarzanie produktów przemiału zbóż	0	1,93	1,93		
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego S.A.	Ostrów Wlkp.	produkcja lokomotyw kolejowych i tramwajowych oraz taboru kolejowego	0	1,93	1,93		
Złotoryjskie Zakłady Obuwia "Złotoryja" S.A.	Złotoryja	produkcja obuwia	0	1,93	1,93		
Razem			0			0,00	0,00

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacone przez emitenta wartości 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.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	50		100,00%	100,00%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	zależna	5 085	2 000		68,12%	68,12%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	2 775	2 775	41,51%	34,24%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		4 073		49,99%	49,99%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Tell S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów	stowarzyszona	1 286 632	12 725	12 725	20,39%	35,68%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Dominium S.A.	Warszawa	działalność usługowa związana z żywieniem	stowarzyszona	1 369 242	11 924		20,02%	20,02%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Razem					33 546	15 500			0	0	

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Zakładowy	Akcje własne	Zapasy	Rezerwy (z aktualizacji wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem:	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
BBI Seed Fund Sp. z o.o.	975	-212	39	10			43	-168	50				-8	-210	211	211	
BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.		-1 272	2 297	837			8 150	8 147	21 360			1 276	-12 248	-2 241	3	3	
Invento Sp. z o.o.	520	-997	4 149	3 844		94	15 656	-2 835	3 733		3 370		-8 195	-1 743	16 206	16 206	
GK Tell S.A.	dane finansowe GK Tell S.A. będą dostępne na stronie internetowej tej spółki po ich publikacji w dniu 14 listopada 2012 r.																
Call2Action S.A. *)	8 667	1 489	7 266	7 156	601		29 327	15 101	3 342		9 651		1 337	771	14 226	10 220	3 730
Dominium S.A.	63 555	13 447	8 038	4 409		2 159	78 388	35 227	6 838				24 662	3 727	43 161	26 879	16 282

*) Dane za pierwsze półrocze 2012 r. W momencie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania BBI Capital NFI S.A. za trzeci kwartał 2012 r. aktualne dane finansowe Call2Action S.A. nie zostały udostępnione.

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										
Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	123	123	14,32%	14,32%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Awbud S.A.	Fugasówka	wykonywanie instalacji hydraulicznych	13 167 130	7 374	7 374	15,97%	15,97%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Awbud S.A.	Fugasówka	wykonywanie instalacji hydraulicznych	4 006 224	2 243	2 243	4,86%	4,86%			Wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	4 523	4 523	12,60%	12,60%		189	Wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	Produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	7 000 000	7 980	7 980	13,33%	12,17%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Nienotowane										
Ade Line S.A.	Wrocław	działalność usługowa	93 500	509		3,74%	3,74%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	676 859	5 002		6,77%	6,77%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Zakłady Mięsne Silesia S.A.	Katowice	Przetwarzanie i konserwowanie mięsa	1 412 000	13 482		11,43%	11,43%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Razem				41 236	22 243				189	

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 sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
Libra Capital S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	3 760 000	10 039	6 730	32,99%	32,99%			MSR 28 p 13a
Family Fund Sp. z o.o. S.K.A.	Kraków	działalność holdingów finansowych	zależna	500	65		100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a
Family Fund Sp. z o.o.	Kraków	działalność holdingów finansowych	zależna	100	8		100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a
Supernova Financial Services Sp. z o.o. S.K.A.	Kraków	działalność holdingów finansowych	zależna	500	65		100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	5		100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a
Razem					10 182	6 730					

Dłużne papiery wartościowe**OBLIGACJE**

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. *)	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	102	102	0	4	
Advadis S.A. w upadłości *)	Obligacje imienne B:2011	2013-03-15	1 338	1 338	0	27	
TMB S.A. *)	Obligacje serii B	2012-06-18	372	186	0	0	
Dominium S.A.	Obligacje serii A	2014-09-22	3 000	3 000	3 000	10	4,14%
Razem			4 812	4 626	3 000	41	

*) Na obligacje oraz odsetki utworzono 100% rezerwy

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

	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	(5 562)	(7 788)	(2 913)	(8 362)
II. Korekty razem	5 121	5 397	2 365	14 319
1. Amortyzacja	14	50	(189)	(118)
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(113)	(1 087)	890	1 952
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(533)	1 465		
5. Zmiana stanu rezerw	(38)	(351)	(2 861)	(2 407)
6. Zmiana stanu zapasów				
7. Zmiana stanu należności	(34)	(3 430)	(46)	(1 721)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	529	1 835	369	1 054
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	96	88	246	100
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	5 210	8 691	13 582	46 613
11. Inne korekty	(10)	(1 864)	(9 626)	(31 154)
Gotówka z działalności operacyjnej	(441)	(2 391)	(548)	5 957
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony			0	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(441)	(2 391)	(548)	5 957
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 657	7 326	48	48
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		65	48	48
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 657	3 758		
a) w jednostkach powiązanych	2 265	2 396		
b) w pozostałych jednostkach	392	1 362		
- zbycie aktywów finansowych		591		
- dywidendy i udziały w zyskach	392	392		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych		379		
4. Inne wpływy inwestycyjne		3 503		
II. Wydatki	969	4 580		190
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2		190
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	969	4 578		
a) w jednostkach powiązanych	969	4 206		
b) w pozostałych jednostkach		372		
- nabycie aktywów finansowych		372		
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	1 688	2 746	48	(142)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	4 270	7 270	14 500	28 021
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	4 270	7 270	7 000	20 500
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			7 500	7 500
4. Inne wpływy finansowe				21
II. Wydatki	5 815	14 887	8 699	32 605
1. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału				
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	5 000	13 000		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			7 500	29 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8	18		
8. Odsetki	807	1 869	886	3 092
9. Inne wydatki finansowe			313	513
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(1 545)	(7 617)	5 801	(4 584)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	(298)	(7 262)	5 301	1 231
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(298)	(7 262)	5 301	1 231
- 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				1
F. Środki pieniężne na początek okresu	528	7 492	2 488	6 558
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	230	230	7 789	7 789
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Informacja dodatkowa do formularza SAF-QSr za III kwartał 2012 roku

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie decyzji WZA Funduszu z dnia 14 stycznia 2005 roku oraz na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) zwanym dalej "Rozporządzeniem MF".

Wszystkie kwoty przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są wykazane w tysiącach złotych polskich.

2. Skład Grupy Kapitałowej BBI Capital NFI S.A.

a) Jednostka Dominująca:

Nazwa jednostki	Siedziba
BBI Capital NFI S.A.	00-120 Warszawa, ul. Złota 59

b) Udziały BBI Capital NFI S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 września 2012 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział NFI w kapitale zakładowym spółki	Udział NFI w ogólnej liczbie głosów na WZ
BBI Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	100,00%	100,00%
Invento Sp.z.o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	68,12%	68,12%

W dniu 31.01.2012 roku zawarta została umowa pomiędzy BBI Capital NFI S.A., a Elekomp Sp. z o.o. dotycząca zbycia udziałów spółki Elekomp Sp. z o.o. w celu umorzenia. Na podstawie umowy BBI Capital NFI S.A. zbył, a Elekomp Sp. z o.o. nabył w celu umorzenia 54 632 udziały Spółki Elekomp Sp. z o.o.

W dniu 29 lutego została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Relpol 1 Sp. z o.o., w której spółka BBI Capital NFI S.A. posiadała 100% udziałów w kapitale i liczbie głosów. W wyniku transakcji Fundusz nie posiada aktualnie udziałów w Relpol 1 Sp. z o.o. Fundusz informuje, że w wyniku zawartej również w dniu 29 lutego 2012 roku transakcji sprzedaży 100% udziałów w spółce Elekomp Sp. z o.o. na rzecz Relpol 1 Sp. z o.o., sprzedaż udziałów Relpol 1 Sp. z o.o. skutkowało sprzedażą spółki zależnej od Relpol 1 Sp. z o.o, tj. Elekomp Sp. z o.o.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym włączono do procesu konsolidacji Spółkę Invento Sp. z o.o. Wcześniej Spółka nie uczestniczyła w procesie konsolidacji z uwagi na nieistotne dane i planowane przeznaczenie jej do sprzedaży.

c) Udziały BBI Capital NFI S.A. w jednostkach stowarzyszonych, objętych konsolidacją metodą praw własności na dzień 30 września 2012 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział NFI w kapitale zakładowym spółki	Udział NFI w ogólnej liczbie głosów na WZ
Tell S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów	20,39%	35,68%
Call2Action S.A.	Warszawa	Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	41,51%	34,24%
Dominium S.A.	Warszawa	działalność usługowa związana z żywieniem	20,02%	20,02%
BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. komandytowa	Warszawa	działalność finansowa	49,99%	49,99%

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w wyniku podwyższenia kapitału spółki do konsolidacji włączono Grupę Kapitałową Dominium S.A.

d) Udziały BBI Capital NFI S.A. w jednostkach zależnych przeznaczonych do sprzedaży, nieobjętych konsolidacją, na dzień 30 września 2012 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział NFI w kapitale zakładowym spółki	Udział NFI w ogólnej liczbie głosów na WZ
Family Fund Sp. z o.o. S.K.A.	Kraków	działalność holdingów finansowych	100%	100%
Family Fund Sp. z o.o.	Kraków	działalność holdingów finansowych	100%	100%
Supernova Financial Services Sp. z o.o. S.K.A.	Kraków	działalność holdingów finansowych	100%	100%
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	100%	100%

e) Udziały BBI Capital NFI S.A. w jednostkach stowarzyszonych przeznaczonych do sprzedaży, nieobjętych konsolidacją, na dzień 30 września 2012 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział NFI w kapitale zakładowym spółki	Udział NFI w ogólnej liczbie głosów na WZ
Libra Capital S.A. (dawniej Hardex S.A.)	Warszawa	działalność finansowa	32,99%	32,99%

f) Udziały BBI Capital NFI S.A. w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności poprzez kontrolę pośrednią przez Spółkę Tell S.A. na dzień 30 września 2012 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział NFI w kapitale zakładowym spółki	Udział NFI w ogólnej liczbie głosów na WZ
PTI Sp. z o.o.	Poznań	Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie	20,39%	35,68%
Euro-Phone Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie	20,39%	35,68%

g) Udziały BBI Capital NFI S.A. w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności poprzez kontrolę pośrednią przez Spółkę Dominium S.A., na dzień 30 września 2012 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział NFI w kapitale zakładowym spółki	Udział NFI w ogólnej liczbie głosów na WZ
Pizza Dominium Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	Doradztwo związane z zarządzaniem	20,01%	20,01%
SC Pizza Dominium Restaurant srl (Bukareszt)	Bukareszt	Działalność usługowa związana z żywieniem	20,02%	20,02%
UAB CV Vilnius	Wilno	Działalność usługowa związana z żywieniem	20,02%	20,02%

h) Udziały BBI Capital NFI S.A. w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności poprzez kontrolę pośrednią przez Spółkę BBI Seed Fund Fundusz Kapitałowy Sp. k. na dzień 30 września 2012 roku.

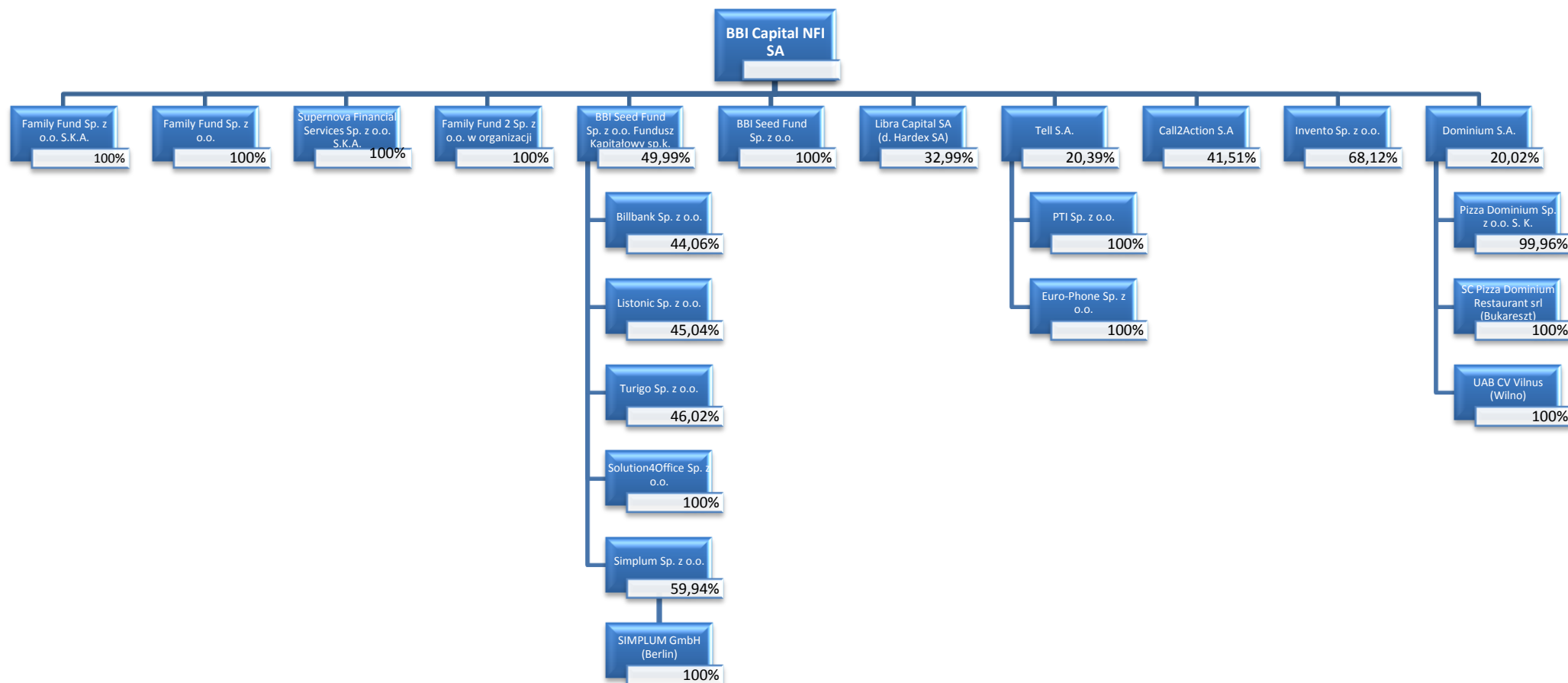
Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział NFI w kapitale zakładowym spółki	Udział NFI w ogólnej liczbie głosów na WZ
Listonic Sp. z o.o.	Łódź	Działalność portali internetowych	22,52%	22,52%
Solution4Office Sp. z o.o.	Poznań	Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania	49,99%	49,99%
Turigo Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność portali internetowych	23,01%	23,01%
Billbank Sp. z o.o.	Gdynia	Działalność portali internetowych	22,03%	22,03%
Simplum Sp. z o.o.	Gliwice	Działalność związana z oprogramowaniem	29,96%	29,96%

Dokonano wyłączenia Origami System Sp. z o.o. ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30 września 2012 r. w związku z utratą nad nią kontroli.

i) Udziały BBI Capital NFI S.A. w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności poprzez kontrolę pośrednią przez Spółkę Simplum Sp. z o.o., na dzień 30 września 2012 roku.

Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział NFI w kapitale zakładowym spółki	Udział NFI w ogólnej liczbie głosów na WZ
SIMPLUM GmbH Berlin	Berlin	Działalność związana z oprogramowaniem	29,96%	29,96%

Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej



3. Zasady sporządzania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2011 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku, sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Zasady Rachunkowości przyjęte do przygotowania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami stosowanymi w sprawozdaniu finansowym za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku, sporządzonym wg MSSF.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2012 roku.

Porównywalne dane finansowe, za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2011 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu lub przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2011 rok. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2012 roku.

4. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku i na dzień 30 września 2011 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

5. Połączenia z inną jednostką

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z innymi jednostkami.

6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

7. Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w latach ubiegłych, przy czym począwszy od 1 stycznia 2006 r. Grupa stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Dane prezentowane w sprawozdaniu za rok ubiegły są w pełni porównywalne, ponieważ zgodnie z MSSF 1 Spółka stosuje zasady MSR i MSSF również we wszystkich okresach zaprezentowanych w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu i nie wprowadzono zmian będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości.

Do danych porównawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2011 r.

8. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieokreślony.

9. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności grupy.

10. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe oraz korekty błędów poprzednich okresów

W latach ubiegłych nie było zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

11. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jest istotne. W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i oceny są poddane weryfikacji i w przypadku zmiany czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane.

Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego:

➤ Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

Jednym z najważniejszych szacunków i ocen przyjętych na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego jest model określenia wartości godziwej dla instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek i nie istnieją kwotowania rynkowe oraz których nie można w wiarygodny sposób oszacować. Transakcje realizowane przez Fundusz, rozpatrywane historycznie, odbiegają niekiedy od wyceny w wartości godziwej z uwagi na ich najczęściej złożony i powiązany charakter. Jeśli rozpiętość przedziału rozsądnych oszacowań wartości godziwej jest znacząca, a prawdopodobieństwo różnych oszacowań nie może być w rozsądny sposób ocenione, jednostka nie może wyceniać instrumentu według wartości godziwej. W takich przypadkach Zarząd zdecydował o wycenie dla instrumentów kapitałowych nieposiadających kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku wg kosztu.

➤ Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

Na każdy dzień bilansowy Fundusz dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego oraz wartości firmy. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

- analiza fundamentalna spółki,
- czynniki rynkowe,
- koniunktura gospodarcza i branżowa,
- inne czynniki właściwe w konkretnym przypadku.

➤ Określenie zamortyzowanego kosztu dla należności i zobowiązań

Zakłada się, że wartość należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyceniona w kwocie wymagającej zapłaty jest zbliżona do ich wartości ustalonych wg zamortyzowanego kosztu ze względu na krótki termin zapadalności.

➤ Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii instrumentów finansowych, tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu lub przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

12. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na WZ Funduszu

Według stanu na dzień 30.09.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
Supernova IDM Fund S.A.	13 909 524	27,06%	13 909 524
Cezary Gregorczyk	10 788 727	20,99%	10 788 727
PIONEER Pekao Investment Management S.A.	4 989 667	9,71%	4 989 667
BB Investment S.A.	3 000 129	5,84%	3 000 129
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	3 521 491	6,85%	3 521 491
Deutsche Bank Securities Inc**	3 000 000	5,84%	3 000 000

*) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Fundusz od akcjonariuszy

**) Według wiedzy Zarządu podmioty te nie są akcjonariuszami Funduszu, ale nie dokonały odpowiedniego zawiadomienia Funduszu w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dlatego są nadal wykazywane jako akcjonariusze

Zmiany od ostatniego kwartału

Akcjonariusz	data przekazania informacji	stan przed		nabycie	zbycie	stan po	
		akcje/głosy	udział %			akcje/głosy	udział %
BB Investment S.A.	2012-07-30	11 345 129	22,07%		2 500 000	8 845 129	17,21%
Cezary Gregorczyk	2012-08-02	9 288 727	18,07%	1 500 000		10 788 727	20,99%
BB Investment S.A.	2012-09-17	8 845 129	17,21%		5 100 000	3 745 129	7,29%
Supernova IDM Fund S.A.	2012-09-17	8 809 524	17,14%	5 100 000		13 909 524	27,06%
BB Investment S.A.	2012-09-17	3 745 129	7,29%		745 000	3 000 129	5,84%

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie) na dzień przekazania raportu kwartalnego

Emitent

Według wiedzy Zarządu osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji Funduszu.

Jednostki powiązane emitenta

Według wiedzy Zarządu osoby zarządzające i nadzorujące jednostek powiązanych Emitenta nie posiadają akcji Funduszu.

13. Informacja o stanie posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz.

Fundusz nie został poinformowany o stanie posiadania akcji Funduszu przez członków organów nadzorczych oraz zarząd Funduszu.

14. Zmiany wartości szacunków odpisów należności, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych,

	Stan na 31.12.2011	Zmiana	Stan na 30.09.2012
Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek	5 133	-1 923	3 210
Odpisy aktualizujące należności odsetkowe	1 442	-173	1 269
Odpis należności z tytułu sprzedaży pap. wart.	480		480
Odpisy aktualizujące z tytułu dywidend	84		84

15. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy skorygowane w cenie nabycia

Kluczowym czynnikiem dla wyników osiąganych przez Spółkę jest koniunktura giełdowa. Wzrost wycen na rynku papierów wartościowych przekłada się bezpośrednio na wartość aktywów netto Spółki w kolejnych kwartałach. Dodatkowo poprawa koniunktury giełdowej pozwoli zrealizować plan upublicznienia części spółek znajdujących się w portfelu BBI Capital NFI S.A., co powinno wpłynąć na poprawę wycen tych podmiotów i bezpośrednio przełożyć się na wzrost wartości aktywów netto. Stagnacja rynku giełdowego lub spadki będą wpływać negatywnie na wartość aktywów spółki.

16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postępowań umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych

Nie wystąpiły.

17. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W wyniku zawarcia umowy w dniu 10.10.2012 r. nastąpiła sprzedaż spółki zależnej Family Fund Sp. z o.o. S.K.A., która posiadała akcje Libra Capital S.A., stąd na dzień 30.09.2012 r. dokonano zmiany kwalifikacji posiadanych akcji Libra Capital S.A. z aktywa wycenianego w wartości godziwej przez inne dochody całkowite na aktywo sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

18. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty (MSR1, MSR10)

Do dnia publikacji raportu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 r. w Grupa Kapitałowa nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na 30 września 2012 r. Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

21. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 r. Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach, niż rynkowe.

22. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Grupy Kapitałowej

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę netto w wysokości 27 023 tys. zł, w porównaniu ze stratą netto w wysokości 3 242 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały wpływ następujące czynniki:

- przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszące 1,5 mln zł, niższe o 1,3 mln zł od analogicznego okresu roku ubiegłego,
- strata ze zbycia inwestycji Funduszu 0,8 mln zł, w porównaniu do zysku w analogicznym okresie roku ubiegłego 3,0 mln zł,
- koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 1,1 mln zł, wyższe o 1,0 mln zł od kosztów poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku,
- zysk brutto z podstawowej działalności 3,0 mln zł, w porównaniu do zysku 3,0 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- strata z działalności operacyjnej 18,9 mln zł, w porównaniu ze stratą 3,3 mln zł, w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- strata brutto 26,9 mln zł, w porównaniu ze stratą 3,2 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Należności Grupy Kapitałowej na 30 września 2012 r. wynosiły 13,5 mln zł, niższe o 6,0 mln zł od należności na 31 grudnia 2011 r. Główną pozycją należności są należności z tytułu zbytych papierów wartościowych 9,0 mln zł oraz należności z tytułu udzielonych pożyczek 3,0 mln zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 30 września 2012 r. wynosiły 37,6 mln zł i są niższe o 1,9 mln zł od zobowiązań na 31 grudnia 2011 r. Grupa posiada na dzień 30 września 2012 r. środki pieniężne w wysokości 0,4 mln zł.

23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

a) Postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem:

- Przedmiotu postępowania,
- Wartości przedmiotu sporu,
- Daty wszczęcia postępowania,
- Stron wszczęcia postępowania oraz stanowiska emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Funduszu lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Funduszu.

b) Dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczęcia postępowania;

- Sprawa z powództwa Spółki BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. przeciwko Małgorzacie Duda oraz Marianowi Duda, jako dłużnikom solidarnym, o zapłatę 10.000.000,00 PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu, tj. od dnia 5 stycznia 2009 roku, do dnia zapłaty oraz kosztami postępowania sądowego przed Sądem Okręgowym w Warszawie, Wydział I Cywilny, sygnatura akt: I C 72/09. W dniu 20 maja 2011 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok zasądający od Małgorzaty Dudy i Mariana Dudy, jako dłużników solidarnych, na rzecz spółki BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S. A. kwotę 10.000.000,00 PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 5 stycznia 2009 roku do dnia zapłaty oraz kosztami procesu. Wyrok jest prawomocny w stosunku do Mariana Dudy co oznacza, że po opatrzeniu

wyroku klauzulą wykonalności możliwe jest wszczęcie postępowania egzekucyjnego przeciwko Marianowi Duda. Małgorzata Duda wniosła apelację od opisanego powyżej wyroku. 23 sierpnia 2012 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie oddalił apelację Małgorzaty Duda od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie zasądzającego od Małgorzaty Duda i Mariana Duda, jako dłużników solidarnych, 10.000.000,00 PLN wraz z kosztami i odsetkami co oznacza, że wyrok ten jest w całości prawomocny. Po dniu bilansowym Fundusz wystąpił o nadanie wyrokowi klauzuli wykonalności.

- Sprawa z powództwa spółki BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. przeciwko Marianowi Duda o zapłatę 10.000.000,00 PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu, tj. od dnia 27 stycznia 2009 roku, do dnia zapłaty oraz kosztami postępowania sądowego przed Sądem Okręgowym w Warszawie, Wydział I Cywilny, sygnatura akt: I C 279/09. Wyrokiem z dnia 26 lutego 2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie zasądził od Mariana Dudy na rzecz spółki BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. kwotę 10.000.000,00 PLN wraz z ustawowymi odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Wyrok jest prawomocny i został opatrzony klauzulą wykonalności w dniu 21 kwietnia 2011 roku, co oznacza, że możliwe jest wszczęcie postępowania egzekucyjnego przeciwko Marianowi Duda.
- W kwietniu 2010 roku spółka BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. dokonała zgłoszenia sędziemu – komisarzowi w postępowaniu upadłościowym Spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowo Usługowe „Duda - Bis” Sp. z o.o. w upadłości układowej toczącym się przed Sądem Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy, wierzytelności w łącznej kwocie 14.612.410,97 PLN. Wierzytelności zostały uznane w całości. Zasadnicza część postępowania upadłościowego została zakończona. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy, postanowieniem z dnia 23 grudnia 2011 r. wydanym w sprawie (sygnatura akt: X GUp 16/09/1) stwierdził ukończenie postępowania upadłościowego dłużnika z możliwością zawarcia układu. Z informacji uzyskanej w Sądzie upadłościowym wynika, że do Sądu tego wpłynął wniosek o stwierdzenie wykonania układu.
- W dniu 22 czerwca 2009 roku Spółka BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. dokonała zgłoszenia sędziemu – komisarzowi w postępowaniu upadłościowym spółki Eurubojnia Jędrzejów Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Jędrzejowie toczącym się przed Sądem Rejonowym w Kielcach, Wydział V Gospodarczy, wierzytelności w łącznej kwocie 1.000.000,00 PLN. Lista wierzytelności została sporządzona, przy czym opisana powyżej wierzytelność została w całości uznana. Postępowanie upadłościowe zostało zakończone.
- W dniu 2 grudnia 2009 roku Spółka BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. dokonała zgłoszenia sędziemu – komisarzowi w postępowaniu upadłościowym Michała Dudy, prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Zakład Mechaniki Pojazdowej DRIVER z siedzibą w Sosnowcu, toczącym się przed Sądem Rejonowym Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy, pod sygnaturą X GU 31/09/3, wierzytelności w kwocie 10.000.000,00 PLN (jest to wierzytelność opisana w pkt. 1, co do której Michał Duda jest dłużnikiem solidarnym wraz z Małgorzatą Duda oraz Marianem Duda. Pierwotnie Michał Duda był pozwanym w sprawie opisanej w pkt. 1 ale w związku z ogłoszeniem jego upadłości postępowanie to, w stosunku do niego zostało umorzone, a spółka BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. dokonała opisanego niniejszym punktem zgłoszenia wierzytelności). Syndyk odmówił uznania wierzytelności. Spółka BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. wniosła do sędziego – komisarza sprzeciw co do odmowy uznania wierzytelności. Wobec sprzeciwu BBI wierzytelność BBI została uznana w części, tj. w kwocie 1.091.000,00 PLN wraz z ustawowymi odsetkami (wierzytelność została uznana w całości, co do zasady, aczkolwiek Sąd upadłościowy dokonał miarkowania kary umownej stanowiącej wierzytelność). BBI wniosło zażalenie na postanowienie odmawiające uznania wierzytelności ponad kwotę 1.091.000,00 PLN. Zażalenie zostało oddalone postanowieniem z dnia 26 lipca 2011 roku. Zgodnie przepisami Prawa upadłościowego i naprawczego oddalenie zażalenia nie wyłącza dochodzenia tego roszczenia w postępowaniu po zakończeniu postępowania upadłościowego. Postępowanie upadłościowe jest w toku.

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

W trzecim kwartale 2012 r. nie były zawierane przez BBI Capital NFI S.A. lub jednostkę od niej zależną umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

25. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności w III kw. 2012 r.

26. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Funduszu w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności.

27. Zmiany zobowiązań warunkowych Emitenta, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Było na dzień 31 grudnia 2011 r.

■ W dniu 27 kwietnia 2010 r. BBI Capital NFI S.A. zawarł Umowę o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. na łączną kwotę 20 000 tys. zł z terminem spłaty 30 kwietnia 2013 r. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu na dzień 30 września 2011 r. jest 104 936 szt. akcji Internity, 10 103 543 szt. akcji Instal Lublin S.A., 359 000 szt. akcji Hardex S.A., 1 429 750 szt. akcji Tell S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 30 września 2011 r. wynosi 40 018 tys. zł.

Jest na dzień 30 września 2012 r.

■ W dniu 27 kwietnia 2010 r. BBI Capital NFI S.A. zawarł Umowę o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. na łączną kwotę 20 000 tys. zł z terminem spłaty 30 kwietnia 2013 r. Na dzień 30 września 2012 r. saldo zobowiązania wynosiło 17 769 tys. zł. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu na dzień 30 września 2012 r. było 1 049 360 szt. akcji Internity S.A., 17 173 354 szt. akcji Awbud S.A., 3 760 000 akcji Libra Capital S.A. (dawniej Hardex S.A.), 1 286 632 szt. akcji Tell S.A. oraz 7 000 000 szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 30 września 2012 r. wynosiła 44 884 tys. zł.

■ W dniu 27 sierpnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii H oraz I Emitenta. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji na dzień 30 września 2012 r. było łącznie 706 000 szt. akcji Zakłady Mięsne Silesia S.A., 27 748 000 szt. akcji Call2Action S.A. oraz 1 159 999 szt. akcji Dominium S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 30 września 2012 r. wynosiła 19.617 tys. zł.

Portfel inwestycyjny Emitenta

a) Zmiana liczby spółek

	Liczba spółek na koniec kwartału	Liczba spółek sprzedanych w całości w kwartale	Liczba spółek sprzedanych częściowo w kwartale	Wykreślenie z rejestru
Portfel mniejszościowy	14			
w tym: notowane				
nienotowane	14			
Spółki zależne	6			
w tym: notowane				
nienotowane	6			

Spółki stowarzyszone	6		1	
w tym: notowane	3		1	
nienotowane	3			
Pozostałe akcje mniejszościowe w pozostałych jednostki krajowe	8	2		
w tym: notowane	4			
nienotowane	4	2		

b) Sprzedaż spółek w III kwartale 2012 roku (w tys. zł)

Spółka	Przychody ze sprzedaży (netto)	Zysk/strata ze sprzedaży
Spółki zależne		
Spółki stowarzyszone		
Portfel mniejszościowy	5 001	0
Pozostałe jednostki krajowe		
Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych		

c) Inwestycje w III kwartale 2012 roku (w tys. zł)

	Kwota inwestycji	Uwagi
Spółki zależne i stowarzyszone	1 112	Podwyższenie kapitału BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. k. oraz nabycie spółek wskazanych w pkt. 2 lit. d.
Portfel mniejszościowy	5 001	Nabyte akcje Grupa Exorigo-Upos S.A.
Połączenie		
Akcje własne		
Dłużne papiery wartościowe		

28. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów w tys. zł

GK BBI Capital NFI S.A.	Stan na 31.12.2011	Zmiana	Stan na 30.09.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	259	58	317
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	269	140	409
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	358	(358)	0
Pozostałe rezerwy	82	(53)	29

BBI Capital NFI S.A.	Stan na 31.12.2011	Zmiana	Stan na 30.09.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	259	58	317
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	259	58	317
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	358	(358)	0
Pozostałe rezerwy	81	(51)	30

29. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty Emitenta

Przychody z inwestycji w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku wyniosły 2 515 tys. zł, pozostałe przychody operacyjne 4 499 tys. zł, aktualizacja z wyceny akcji spółek (6 677) tys. zł, strata ze sprzedaży akcji spółek 1 617 tys. zł, koszty operacyjne 5 855 tys. zł. Strata netto Funduszu za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku wyniosła 7 788 tys. zł.

30. Informacja o kursie EURO

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2012 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 28 września 2012 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1138 zł / EURO), wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 189/A/NBP/2012z dnia 28.09.2012 r.,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,1948 zł / EURO) w 2012 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2011 roku przez Narodowy Bank Polski (4,4112 zł / EURO), wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 190/A/NBP/2011 z dnia 30.09.2011 r.,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,0413 zł / EURO) w 2011 r.,

31. Inne istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym i po dacie bilansu (MSR 10)

- W dniu 09 lipca 2012 r. Emitent powziął informację dotyczącą nabycia przez spółkę Tell S.A. w drodze wezwania akcji własnych w celu ich umorzenia, w którym partycypował Emitent. Ze sprzedaży akcji Emitent uzyskał kwotę 2 003 tys. zł.
- W dniu 26 lipca 2012 roku Emitent poinformował, iż w dniu 25 lipca 2012 r. otrzymał od spółki Invento Sp. z o.o., informację że do Invento Sp. z o.o. (jako Zastawcy) wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie. Zastaw został ustanowiony przez Zastawcę na rzecz Emitenta oraz BB Investment S.A., podmiotu powiązanego, na podstawie postanowienia Sądu. Przedmiotem zastawu jest prawo z patentu na wynalazek, łączna wysokość zabezpieczenia dla obu Zastawników wynosi 15.000.000,00PLN.
- W dniu 28 sierpnia 2012 roku Emitent poinformował, że w związku z terminem wykupu obligacji serii G przypadającym na dzień 27 sierpnia 2012 roku (pierwotnie przypadającym na 22 sierpnia 2012 r., termin zmieniony w porozumieniu z obligatariuszami), Fundusz wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) zł zabezpieczone na aktywach Funduszu, które zostały w całości objęte. W związku z powyższym zgodnie z art. 10 ust.1 pkt. 7) ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku w propozycji nabycia obligacji została ujawniona informacja poufna, tj. wartość zobowiązań BBI Capital NFI S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku, w kwocie 32.933 tys. zł.
- W dniu 11 października 2012 r. Emitent poinformował, iż w dniu 10 października 2012 roku, miały miejsce wskazane poniżej transakcje z udziałem Emitenta mające na celu uporządkowanie portfela inwestycyjnego Emitenta, a także pozyskanie środków na działalność inwestycyjną. łączna kwota uzyskana w wyniku przeprowadzonych transakcji wyniosła 10 127 00,00zł. Zawarto następujące transakcje:
 - Zarząd Emitenta zawarł umowę sprzedaży 3 760 000 sztuk akcji Spółki Libra Capital S.A., uprawniających do 32,99% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki poza rynkiem regulowanym, ze swoją spółką zależną tj. Family Fund Sp. z o.o. S.K.A.,
 - Zarząd Emitenta dokonał sprzedaży 100% akcji w kapitale zakładowym Family Fund Sp. z o.o. S.K.A., w konsekwencji tego Emitent utracił status podmiotu dominującego wobec Family Fund Sp. z o.o. S.K.A., a tym samym zmiana uległ stan posiadania przez Emitenta akcji Libra Capital S.A.,
 - Zarząd Emitenta dokonał również sprzedaży 100% udziałów w spółce Family Fund Sp. z o.o., będącej komplementariuszem Spółki Family Fund Sp. z o.o. S.K.A.

32. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 22 sierpnia 2011 r. BBI Capital NFI S.A. dokonał przydziału 7 500 szt. obligacji serii G o łącznej wartości nominalnej 7 500 tys. zł z datą wykupu 22 sierpnia 2012 r. W dniu 21 sierpnia 2012 r. Zarząd Emitenta dokonał zmiany uchwały emisyjnej ustalając dzień wykupu obligacji serii G na dzień 27 sierpnia 2012 r. W dniu 27 sierpnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii H oraz I o następujących parametrach:

	Seria H	Seria I
Tryb emisji	Prywatna	Prywatna
Wartość emisji (PLN)	4.000.000,00	3.500.000,00
Data emisji	27 sierpnia 2012 r.	27 sierpnia 2012 r.
Okres zapadalności	27 sierpnia 2013 r.	30 listopada 2012 r.
Oprocentowanie	12% p.a.	9,5% p.a.
Okres odsetkowy	Brak, odsetki płatne w terminie wykupu	Brak, odsetki płatne w terminie wykupu
Zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na: 1) 353.000 akcjach imiennych serii A ZM Silesia S.A. 2) 580.000 akcjach na okaziciela Dominium S.A. 3) 13.874.000 akcjach na okaziciela Call2Action S.A. Przed dokonaniem wpisu zastawu – blokada autonomiczna ww. akcji.	Zastaw rejestrowy na: 1) 353.000 akcjach imiennych serii A ZM Silesia S.A. 2) 579.999 akcjach na okaziciela Dominium S.A. 3) 13.874.000 akcjach na okaziciela Call2Action S.A. Przed dokonaniem wpisu zastawu – blokada autonomiczna ww. akcji.

33. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Funduszu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i całą Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Kluczowym czynnikiem dla wyników osiąganych przez Emitenta jest koniunktura giełdowa. Wzrost wycen na rynku papierów wartościowych przekłada się bezpośrednio na wartość aktywów netto Emitenta w kolejnych kwartałach. Dodatkowo poprawa koniunktury giełdowej pozwoli zrealizować plan upublicznienia części spółek znajdujących się w portfelu BBI Capital NFI S.A., co powinno wpłynąć na poprawę wycen tych podmiotów i bezpośrednio przełożyć się na wzrost wartości aktywów netto. Stagnacja rynku giełdowego lub spadki będą wpływać negatywnie na wartość aktywów spółki.

34. Opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta co najmniej do końca 2012 r. z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej

Na działalność i wyniki finansowe Emitenta co najmniej do końca 2012 r. znacząco wpłynie wycena portfela inwestycyjnego. Wahania koniunktury obserwowane na krajowym rynku kapitałowym mogą powodować wzrost zmienności wyników finansowych osiąganych przez Emitenta. Działania Funduszu w 2012 koncentrować będą się, m.in. na systematycznej pracy nad maksymalizacją wartości portfela inwestycyjnego oraz uporządkowanej realizacji wyjść z obecnych spółek portfelowych jak również przeprowadzaniem nowych inwestycji, m.in. poprzez wyspecjalizowany wehikuł inwestycyjny venture capital - BBI Seed Fund, gdzie koinwestorem jest Krajowy Fundusz Kapitałowy.

35. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Podmiot dominujący, ani Grupa nie publikowały żadnych prognoz na 2012 rok i jego poszczególne kwartały.