

POCZTA

Od : EM 12 NFI Piast Jolanta Klechniowska

Data odbioru : 04-08-13 16:16:25

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport kwartalny SAF-Q 2/2004

(dla Narodowych Funduszy Inwestycyjnych)

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001r.

- Dz.U. Nr 139, poz.1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego **NFI PIAST SA**

podaje do wiadomości raport kwartalny za 2 kwartał roku obrotowego 2004

dnia 04-08-13
(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 04-01-01 do 04-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 04-01-01 do 04-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-06-30
I. Przychody z inwestycji	525	1 936	111	449
II. Wynik z inwestycji netto	-2 116	-3 937	-447	-913
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	16	9 355	3	2 170
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 100	5 418	-444	1 257
V. Zysk (strata) brutto	-2 100	5 418	-444	1 257
VI. Zysk (strata) netto	-2 112	5 535	-446	1 284
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 054	-655	646	-152
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	3 054	-655	646	-152
X. Aktywa razem	37 484	87 709	8 252	19 679
XI. Zobowiązania i Rezerwy, razem	5 689	1 443	1 252	324
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	845	448	186	101
XIV. Kapitał własny (aktywa netto)	31 795	86 266	7 000	19 355
XV. Kapitał zakładowy	2 284	3 046	503	683
XVI. Liczba akcji	22 843 532	30 458 041	22 843 532	30 458 041
XVII. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	1,39	2,83	0,31	0,64
XVIII. Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	1,39	2,83	0,31	0,64
XIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,17	-0,10	-0,04	-0,02
XX. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,17	-0,10	-0,04	-0,02
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

BILANS

	stan na 04-06-30 koniec kwartału / 2004	stan na 04-03-31 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 03-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 03-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003
A. Portfel inwestycyjny	23 121	25 830	82 523	25 873
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	452	2 095	52 108	1 617
2. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	81	1 726	1 496	1 617
6. Notowane dłużne papiery wartościowe	371	369	50 612	
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	22 669	23 735	30 415	24 256
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	15 944	17 212	20 470	22 757
3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	678			
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	6 046	6 522	9 944	1 498
8. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	1	1	1	1
B. Należności	1 696	2 264	2 563	2 606
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	982	1 797	1 797	2 197
2. Należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	4	4	9	9
3. Należności z tytułu odsetek			298	245
5. Pozostałe należności	710	463	459	155
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 132	9 734	2 334	60 189
D. Inne aktywa	200	130	289	149
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym,	3			
2. Rzeczowe aktywa trwałe		1	36	39
3. Rozliczenia międzyokresowe	197	129	253	110
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46	96	58	
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	151	33	195	110
E. Wartość firmy z wyceny	335			
A k t y w a r a z e m	37 484	37 958	87 709	88 817
I. Zobowiązania	845	843	448	755
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	498	498		
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń			14	27
5. Pozostałe zobowiązania	347	345	434	727
6. Fundusze specjalne				1
II. Rozliczenia międzyokresowe	4 798	4 099	790	1 440
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 798	4 099	790	1 440
2.2. Krótkoterminowe	4 798	4 099	790	1 440
III. Rezerwy	46	96	205	368
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46	96	205	368

	stan na 04-06-30 koniec kwartału / 2004	stan na 04-03-31 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 03-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 03-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003
Zobowiązania i rezerwy razem	5 689	5 038	1 443	2 563
A k t y w a n e t t o (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	31 795	32 920	86 266	86 254
G. Kapitał własny	31 795	32 920	86 266	86 254
1. Kapitał zakładowy	2 284	3 046	3 046	3 046
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-50 392		
4. Kapitał zapasowy	114 654	164 284	179 043	179 043
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	-83 031	-83 031	-101 358	-101 358
- zrealizowany zysk (strata)	-72 570	-71 075	-88 032	-62 841
- niezrealizowany zysk (strata)	-10 461	-11 956	-13 326	-38 517
8. Zysk (strata) netto, w tym:	-2 112	-987	5 535	5 523
- zrealizowany zysk (strata) netto	-2 275	-1 095	5 297	5 601
- niezrealizowany zysk (strata) netto	163	108	238	-78
Liczba akcji funduszu	22 843 532	30 458 041	30 458 041	30 458 041
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1	1	3	3
Rozwodniona liczba akcji	22 843 532	30 458 041	30 458 041	30 458 041
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1	1	3	3
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	-2 275	-1 095	5 297	5 601
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	-72 570	-71 075	-88 032	-62 841
Zrealizowany wynik netto, razem	-74 845	-72 170	-82 735	-57 240
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	163	108	238	-78
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 461	-11 956	-13 326	-38 517
Niezrealizowany wynik netto, razem	-10 298	-11 848	-13 088	-38 595

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2004 okres od 04-04-01 do 04-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 04-01-01 do 04-06-30	2 kwartał / 2003 okres od 03-04-01 do 03-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-06-30
A. Przychody z inwestycji	359	525	1 013	1 936
1. Udział w wyniku finansowym netto	204	204		
1.2. Z tytułu udziałów w jednostkach zależnych	204	204		
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	85	166	805	1 406
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	85	166	768	1 369
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych			37	37
3. Przychody z tytułu odsetek	70	155	208	530
B. Pozostałe przychody operacyjne	57	113	555	555
C. Koszty operacyjne	1 375	2 749	1 788	4 444
1. Koszty działania funduszu	1 374	2 748	1 785	4 437
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	964	1 928	1 248	3 493
1.2. Usługi doradztwa finansowego	22	44	22	22
1.3. Usługi prawne	15	27	28	28
1.6. Pozostałe koszty	373	749	487	894
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1	1	3	7
D. Pozostałe koszty operacyjne				951
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-5	-5		-1 033
F. Wynik z inwestycji netto	-964	-2 116	-220	-3 937
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	-161	16	2 282	9 355
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	-12	45	2 187	9 234
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	-149	-29	95	121
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 125	-2 100	2 062	5 418
J. Zysk (strata) brutto	-1 125	-2 100	2 062	5 418
K. Podatek dochodowy		12	-219	-117
b) część odroczone		12	-219	-117
M. Zysk (strata) netto, w tym:	-1 125	-2 112	2 281	5 535
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	-1 180	-2 275	1 967	5 297
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	55	163	314	238
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-4 067		-3 165	
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	23 886 615		30 458 041	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,17		-0,10	
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	23 886 615		30 458 041	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,17		-0,10	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał / 2004 okres od 04-04-01 do 04-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 04-01-01 do 04-06-30	2 kwartał / 2003 okres od 03-04-01 do 03-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 907	33 907	80 731	80 731
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	33 907	33 907	80 731	80 731
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 046	3 046	3 046	3 046
b) zmniejszenia (z tytułu)	-762	-762		
- umorzenia akcji	-762	-762		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 284	2 284	3 046	3 046
3. Akcje własne na początek okresu	-50 392	-50 392		
- nabycie akcji własnych celem dalszej odsprzedaży				
b) zmniejszenia (z tytułu)	50 392	50 392		
- umorzenia akcji	50 392	50 392		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	164 284	164 284	179 043	179 043
b) zmniejszenia (z tytułu)	-49 630	-49 630		
- umorzenia akcji	-49 630	-49 630		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	114 654	114 654	179 043	179 043
- udział w kapitale spółek				
- przeniesienie na rezerwy i odpisy aktualizujące				

	2 kwartał / 2004 okres od 04-04-01 do 04-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 04-01-01 do 04-06-30	2 kwartał / 2003 okres od 03-04-01 do 03-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-06-30
- przenieszenie na kapitał zapasowy				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-83 031	-83 031	-101 358	-101 358
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	35 363	35 363	31 795	31 795
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	35 363	35 363	31 795	31 795
7.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	19 123	19 123	16 432	16 432
- podział zysku				
7.1.3. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	19 123	19 123	16 432	16 432
7.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	16 240	16 240	15 363	15 363
- podział zysku				
- pokrycia straty (netto)				
7.1.5. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	16 240	16 240	15 363	15 363
7.1.6. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	35 363	35 363	31 795	31 795
7.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-118 394	-118 394	-133 153	-133 153
7.2.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-118 394	-118 394	-133 153	-133 153
7.2.2. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-90 198	-90 022	-79 273	-56 541
a) zwiększenia (z tytułu)	-1 495	-1 671	-25 191	-47 923
- sprzedaż udziałów wiodących				-224
- sprzedaż udziałów stowarzyszonych			-24 468	-46 976
- sprzedaż udziałów mniejszościowych	-1 495	-1 671	-723	-723
- pokrycia straty (netto)				
7.2.3. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-91 693	-91 693	-104 464	-104 464
7.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-28 196	-28 372	-53 880	-76 612
- przeksięgowanie wyniku za rok ubiegły				
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 495	1 671	25 191	47 923
- pokrycia straty (netto)				
- sprzedaż udziałów wiodących				224
- sprzedaż udziałów stowarzyszonych			24 468	46 976
- sprzedaż udziałów mniejszościowych	1 495	1 671	723	723
7.2.5. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-26 701	-26 701	-28 689	-28 689
7.2.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-118 394	-118 394	-133 153	-133 153
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-83 031	-83 031	-101 358	-101 358
8. Wynik netto	-2 112	-2 112	5 535	5 535
a) zysk netto	-2 112	-2 112	5 535	5 535
- zrealizowany	-2 275	-2 275	5 297	5 297
- niezrealizowany	163	163	238	238
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	31 795	31 795	86 266	86 266
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	31 795	31 795	86 266	86 266

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał / 2004 okres od 04-04-01 do 04-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 04-01-01 do 04-06-30	2 kwartał / 2003 okres od 03-04-01 do 03-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-06-30
I. Wpływy	4 544	9 445	37 845	157 785
1. Odsetki	70	159	101	474
2. Dywidendy i udziały w zyskach			37	37
3. Zbycie udziałów wiodących				4 942
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	3 481	3 994	1 369	3 394
7. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych			1 225	2 816
8. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	933	4 679	34 821	145 171
9. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek		500		880
12. Inne wpływy operacyjne, w tym:	60	113	292	71
II. Wydatki	2 146	6 391	95 700	158 440
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	976	2 110	1 548	3 498
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	22	44	22	22
3. Wydatki z tytułu usług prawnych		24	3	3
8. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	376	3 116		
9. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych			92 951	153 574
10. Udzielone pożyczki	2	2		
13. Inne wydatki operacyjne, w tym:	770	1 095	1 176	1 343
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 398	3 054	-57 855	-655
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	2 398	3 054	-57 855	-655
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 398	656	-57 855	-655
E. Środki pieniężne na początek okresu	9 734	9 078	60 189	2 989
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	12 132	12 132	2 334	2 334

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Udziały wiodące	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe	Zagraniczne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego		18 866					7 810	1		26 677
a. Zwiększenia (z tytułu)		152	678				3 286			4 116
Zakupy		152	474				3 116			3 742
Udział w wyniku finansowym			204							204
Należne odsetki							166			166
Zyski z wyceny							4			4
b. Zmniejszenia (z tytułu)		-2 993					-4 679			-7 672
Sprzedaży/wykupu		-2 960					-4 679			-7 639
Straty z wyceny		-33								-33
Wartość bilansowa na koniec okresu		16 025	678				6 417	1		23 121

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały wiodące				
wartość według ceny nabycia				32 381
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa	81			15 944
wartość według ceny nabycia	2 165	204		50 435
wartość godziwa	81			15 944
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				678
wartość według ceny nabycia				815
wartość godziwa				678
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	371		6 046	
wartość według ceny nabycia	365		5 869	
wartość godziwa	371		6 046	
wartość rynkowa	371			
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa				1
wartość według ceny nabycia				1
Zagraniczne papiery wartościowe				
RAZEM				
wartość bilansowa	452		6 046	16 623
wartość według ceny nabycia	2 530	204	5 869	83 632
wartość rynkowa	452		6 046	

UDZIAŁY WIODĄCE

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji / udziałów	Wartość księgową akcji /udziałów przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji /udziałów	Wartość bilansowa akcji / udziałów	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emienta wartość akcji/udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	Zakłady Urzędzeń Przemysłowych S.A. w upadłości	NYSA	produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana	860 692					40,00	40,00		
2	Fabryka Maszyn Rolniczych "FAMAROL" S.A.	SŁUPSK	produkcja pozostałych maszyn dla rolnictwa i leśnictwa	575 294	5 140	-5 140			45,60	45,60		
3	Zakłady Chemiczne "ORGANIKA" w Żarowie S.A. w upadłości	ZARÓW	produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych	303 600					33,00	33,00		
Razem					5 140	-5 140						

UDZIAŁY WIODĄCE C.D. ZESTAWIENIA

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótko-terminowe	Należności długo-terminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny ogółem, w tym:						Zobowiązania ogółem, w tym:			
									zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy	zapasowy	rezerwowe	wynik finansowy z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	krótko-terminowe	długo-terminowe		
1	Zakłady Urzędzeń Przemysłowych S.A. w upadłości																	
2	Fabryka Maszyn Rolniczych "FAMAROL" S.A.	16 108	1 375	16 533	8 142		8 222	35 325	11 272	3 038		29	13 568	-5 594	231	21 227	21 023	204
3	Zakłady Chemiczne "ORGANIKA" w Żarowie S.A. w upadłości																	

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość księgową akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emienta wartość akcji/udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	Famarol Dystrybucja Sp. z o.o.	Słupsk	sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych łącznie ze sprzedażą ciągników	zależna	173	678		678		59,54	59,54		

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH C.D. ZESTAWIENIA

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótko-terminowe	Należności długo-terminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny ogółem, w tym:						Zobowiązania ogółem, w tym:			
									zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy	zapasowy	rezerwowe	wynik finansowy z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	krótko-terminowe	długo-terminowe		
1	Famarol Dystrybucja Sp. z o.o.	16 435	1 184	9 271	2 335		5 844	9 544	1 139	86		839		-683	898	8 400	8 300	100

ZESTAWIENIE DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

OBLIGACJE

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Skarb Państwa	OK0805	2005-08-21	400	365	371	14	1,17

INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Lp.	Emitent	Rodzaj	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Skarb Państwa	Bony skarbowe Min.Fin.	TB050126	2005-01-26	2 900	2 740	2 807	66	8,83
2	Skarb Państwa	Bony skarbowe Min.Fin.	TB040915	2004-09-15	1 800	1 716	1 782	66	5,60
3	Skarb Państwa	Bony skarbowe Min.Fin.	TB040728	2004-07-28	1 080	1 036	1 076	40	3,38
4	Skarb Państwa	Bony skarbowe Min.Fin.	TB040520	2005-04-20	400	376	381	5	1,20
Razem					6 180	5 868	6 046	177	19,02

"KOMENTARZ"

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących NFI			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-08-13	Piotr Miller	Prezes Zarządu	Piotr Miller
04-08-13	Magdalena Aleksandrowicz	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Magdalena Aleksandrowicz
04-08-13	Steven Foster	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Steven Foster