

12PIAST:
Narodowy Fundusz Inwestycyjny "PIAST" S.A. - Raport kwartalny SAF-Q

(Emitent - PAP - czwartek, 14 sierpnia 18:40 - Raport kwartalny SAF-Q)

POCZTA

Od : EM 12 NFI Piast Jolanta Klechniowska

Data odbioru : 03-08-14 18:05:20

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport kwartalny SAF-Q 2/2003

(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 2003

dnia 03-08-14

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30
I. Przychody z inwestycji	1 922	3 973	446	1 073
II. Wynik z inwestycji netto	-1 641	-6 675	-381	-1 803
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	9 372	252	2 174	68
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 731	-6 423	1 793	-1 735
V. Zysk (strata) brutto	7 731	-6 423	1 793	-1 735
VI. Zysk (strata) netto	7 804	-6 554	1 810	-1 770
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-655	-1 182	-152	-319
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-655	-1 182	-152	-319
X. Aktywa razem	89 653	91 081	20 115	22 719
XI. Zobowiązania i Rezerwy, razem	1 118	1 650	251	412
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	404	1 498	91	374
XIV. Kapitał własny (aktywa netto)	88 535	89 431	19 864	22 307
XV. Kapitał zakładowy	3 046	3 046	683	760
XVI. Liczba akcji	30 458 041	30 458 041	30 458 041	30 458 041
XVII. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	2,91	2,94	0,65	0,73
XVIII. Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	2,91	2,94	0,65	0,73
XIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,03	-0,44	0,06	-0,12
XX. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,03	-0,44	0,06	-0,12

BILANS

	stan na 03-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 03-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 02-06-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-03-31 koniec poprz. kwartału / 2002
A. Portfel inwestycyjny	83 556	25 873	84 329	94 198
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	52 108	1 617	1 932	4 764
2. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	1 496	1 617	1 932	2 148
5. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych				2 616
6. Notowane dłużne papiery wartościowe	50 612			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	31 448	24 256	82 397	89 434
1. Akcje i udziały stanowiące udziały wiodące w spółkach nienotowanych			32 117	31 765
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	21 503	22 757	32 957	39 342
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	9 944	1 498	17 322	18 326
8. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	1	1	1	1
B. Należności	2 976	2 606	5 952	2 861
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 197	2 197	4 986	2 605
2. Należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	9	9	16	16
3. Należności z tytułu odsetek	352	245	499	230
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			281	
5. Pozostałe należności	418	155	170	10
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 334	60 189	707	1 098
D. Inne aktywa	787	149	93	186
2. Rzeczowe aktywa trwałe	36	39	52	56
3. Rozliczenia międzyokresowe	751	110	41	130
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57			
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	694	110	41	130
A k t y w a r a z e m	89 653	88 817	91 081	98 343
I. Zobowiązania	404	755	1 498	1 423
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	14	27	21	1
5. Pozostałe zobowiązania	389	727	1 477	1 422
6. Fundusze specjalne	1	1		
II. Rozliczenia międzyokresowe	508	1 440	21	100
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	508	1 440	21	100
2.2. Krótkoterminowe	508	1 440	21	100
III. Rezerwy	206	368	131	104
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206	368	131	104
Zobowiązania i rezerwy razem	1 118	2 563	1 650	1 627
A k t y w a n e t t o (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	88 535	86 254	89 431	96 716

	stan na 03-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 03-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 02-06-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-03-31 koniec poprz. kwartału / 2002
G. Kapitał własny	88 535	86 254	89 431	96 716
1. Kapitał zakładowy	3 046	3 046	3 046	3 046
4. Kapitał zapasowy	179 043	179 043	201 860	201 860
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	-101 358	-101 358	-108 921	-108 920
- zrealizowany zysk (strata)	-88 033	-62 841	-43 855	-43 843
- niezrealizowany zysk (strata)	-13 325	-38 517	-65 066	-65 077
8. Zysk (strata) netto, w tym:	7 804	5 523	-6 554	730
- zrealizowany zysk (strata) netto	7 568	5 601	-9 137	-1 515
- niezrealizowany zysk (strata) netto	236	-78	2 583	2 245
Liczba akcji funduszu	30 458 041	30 458 041	30 458 041	30 458 041
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	3	3	3	3
Rozwodniona liczba akcji	30 458 041	30 458 041	30 458 041	30 458 041
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	3	3	3	3

1. Zrealizowany zysk (strata) netto	7 568	5 601	-9 137	-1 515
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	-88 033	-62 841	-43 855	-43 843
Zrealizowany wynik netto, razem	-80 465	-57 240	-52 992	-45 358
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	236	-78	2 583	2 245
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 325	-38 517	-65 066	-65 077
Niezrealizowany wynik netto, razem	-13 089	-38 595	-62 483	-62 832

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	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	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30
A. Przychody z inwestycji	1 013	1 922	972	3 973
1. Udział w wyniku finansowym netto			351	3 224
1.1. Z tytułu udziałów wiodących			351	3 224
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	805	1 389	193	193
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	768	1 352		
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	37	37	193	193
3. Przychody z tytułu odsetek	208	533	160	288
5. Pozostałe			268	268
B. Pozostałe przychody operacyjne	555	555		
C. Koszty operacyjne	1 788	4 118	2 412	4 911
1. Koszty działania funduszu	1 785	4 111	2 408	4 902
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	1 248	3 211	2 009	4 084
1.2. Usługi doradztwa finansowego	22	22		92
1.3. Usługi prawne	28	28	31	31
1.6. Pozostałe koszty	487	850	368	695
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	3	7	4	9
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące			-1 100	-5 737
F. Wynik z inwestycji netto	-220	-1 641	-2 540	-6 675
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	2 282	9 372	53	252
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	2 187	9 251	171	893
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	95	121	-118	-641
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 062	7 731	-2 487	-6 423
J. Zysk (strata) brutto	2 062	7 731	-2 487	-6 423
K. Podatek dochodowy	219	73	-27	-131
a) część bieżąca		-42		
b) część odroczone	219	115	-27	-131
M. Zysk (strata) netto, w tym:	2 281	7 804	-2 514	-6 554
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	1 967	7 568	-2 851	-9 137
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	314	236	337	2 583
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-896		-13 108	
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	30 458 041		30 458 041	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,03		-0,43	
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	30 458 041		30 458 041	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,03		-0,43	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	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	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	86 254	80 731	95 985	95 985
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	86 254	80 731	95 985	95 985
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 046	3 046	3 046	3 046
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 046	3 046	3 046	3 046
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	179 043	179 043	201 860	201 860
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	179 043	179 043	201 860	201 860
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-101 358	-101 358	-90 155	-90 155
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	31 795	31 795	26 321	26 321
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	31 795	31 795	26 321	26 321
7.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	16 432	16 432	16 432	16 432
7.1.3. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	16 432	16 432	16 432	16 432
7.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 363	15 363	9 889	9 889
a) zwiększenia (z tytułu)			5 211	5 211
przebieganie wyniku za 2001 r.			5 211	5 211
7.1.5. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	15 363	15 363	15 100	15 100
7.1.6. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	31 795	31 795	31 532	31 532
7.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-133 153	-133 153	-116 476	-116 476

	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	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30
7.2.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-133 153	-133 153	-116 476	-116 476
7.2.2. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-79 273	-56 541	-37 470	-37 470
a) zwiększenia (z tytułu)	-25 192	-47 924	-22 817	-22 817
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			-22 817	-22 817
sprzedaż udziałów wiodących		-224		
sprzedaż udziałów stowarzyszonych	-24 468	-46 976		
sprzedaż udziałów mniejszościowych	-724	-724		
7.2.3. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-104 465	-104 465	-60 287	-60 287
7.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-53 880	-76 612	-79 006	-79 006
przebieganie wyniku finansowego za 2001 r.			-1 160	-1 160
b) zmniejszenia (z tytułu)	25 192	47 924		
sprzedaż udziałów wiodących		224		
sprzedaż udziałów stowarzyszonych	24 468	46 976		
sprzedaż udziałów mniejszościowych	724	724		
7.2.5. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-28 688	-28 688	-80 166	-80 166
7.2.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-133 153	-133 153	-140 453	-140 453
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-101 358	-101 358	-108 921	-108 921
8. Wynik netto	7 804	7 804	-6 554	-6 554
a) zysk netto	7 804	7 804	2 583	2 583
- zrealizowany	7 568	7 568		
- niezrealizowany	236	236	2 583	2 583
b) strata netto			-9 137	-9 137
- zrealizowana			-9 137	-9 137
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	88 535	88 535	89 431	89 431
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	88 535	88 535	89 431	89 431

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	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	2 kwartał / 2002 okres od 02-04-01 do 02-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-06-30
I. Wpływy	37 845	159 671	28 749	61 605
1. Odsetki	101	474	11	19
2. Dywidendy i udziały w zyskach	37	37	181	181
3. Zbycie udziałów wiodących		4 942		
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	1 369	3 394	3 068	3 423
7. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1 225	2 816		
8. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	34 821	146 807	25 489	57 982
9. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek		880		
12. Inne wpływy operacyjne, w tym:	292	321		
II. Wydatki	95 700	160 326	29 140	62 787
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	1 548	3 498	2 022	4 075
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	22	22	79	171
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	3	3	31	31
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych			50	50
9. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	92 951	155 210	24 054	55 165
10. Udzielone pożyczki			2 500	2 500
13. Inne wydatki operacyjne, w tym:	1 176	1 593	404	795
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-57 855	-655	-391	-1 182
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	-57 855	-655	-391	-1 182
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-57 855	-655	-391	-1 182
E. Środki pieniężne na początek okresu	60 189	2 989	1 098	1 889
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	2 334	2 334	707	707

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		25 412				1	50 624			76 037
a. Zwiększenia (z tytułu)							156 723			156 723
Zakupy							155 211			155 211
Należne odsetki							1 352			1 352
Zyski z wyceny							160			160
b. Zmniejszenia (z tytułu)		-2 413					-146 791			-149 204
Sprzedaży/wykupu		-2 374					-146 791			-149 165
Straty z wyceny		-39								-39
Wartość bilansowa na koniec okresu		22 999				1	60 556			83 556

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	1 417	79		21 503
wartość według ceny nabycia	5 807	584		67 699
wartość godziwa	1 417	79		21 503
wartość rynkowa	1 417	79		
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość według ceny nabycia				52
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	45 641	4 971	9 944	
wartość według ceny nabycia	45 165	4 907	9 912	
wartość godziwa	45 641	4 971	9 944	
wartość rynkowa	45 641	4 971		
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa				1
wartość według ceny nabycia				1
Zagraniczne papiery wartościowe				
RAZEM				
wartość bilansowa	47 058	5 050	9 944	21 504
wartość według ceny nabycia	50 972	5 491	9 912	100 133
wartość rynkowa	47 058	5 050		

UDZIAŁY WIODĄCE

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji / udziałów	Wartość księgowa 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	7 419	-7 419			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					7 419	-7 419						

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.	13 254	-665	15 130	9 415		5 579	35 132	13 007	3 039	14	13 581	-2 219	-1 408	18 544	18 099	445
3	Zakłady Chemiczne "ORGANIKA" w Żarowie S.A. w upadłości																
Razem		13 254	-665	15 130	9 415		5 579	35 132	13 007	3 039	14	13 581	-2 219	-1 408	18 544	18 099	445

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 księgowa 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	"Fusion" Sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż wyrobów włókienniczych, odzieży, obuwia i artykułów skórzanych	Zależna	100	52	-52			100,00	100,00		
Razem						52	-52						

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	"Fusion" Sp. z o.o.	499	-384	725	297	43	354	844	-447	50			-74	-423	1 292	1 292	
Razem		499	-384	725	297	43	354	844	-447	50			-74	-423	1 292	1 292	

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	OK0405	2005-04-12	23 170	21 286	21 328	20	24,09
2	Skarb Państwa	OK0404	2004-04-21	14 961	14 153	14 391	171	16,25
3	Skarb Państwa	OK0804	2004-08-21	10 000	9 281	9 475	122	10,70
4	Unilever S.A.		2003-07-16	2 500	2 473	2 494	21	2,82
5	ESI Distribution Sp z o.o.		2003-07-04	2 000	1 993	1 999	6	2,26
6	Volkswagen Poznań Sp z o.o.		2003-09-12	2 000	1 977	1 979	2	2,24
7	Volkswagen Poznań Sp z o.o.		2003-09-24	1 500	1 480	1 481	1	1,67
8	McDonald's Polska Sp zo.o.		2003-07-22	1 000	996	997	1	1,13
9	McDonald's Polska Sp zo.o.		2003-08-07	1 000	994	995	1	1,12
10	Skarb Państwa	OK0803	2003-08-21	450	445	446	2	0,50
Razem				58 581	55 078	55 585	347	62,78

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	PL0000002218	2003-08-06	5 000	4 907	4 971	64	5,61
Razem					5 000	4 907	4 971	64	5,61

"KOMENTARZ"

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących NFI			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
03-08-13	Piotr Miller	Prezes Zarządu	Piotr Miller
03-08-13	Magdalena Aleksandrowicz	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Magdalena Aleksandrowicz
03-08-13	Steven Foster	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Steven Foster