

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

(Emitent - PAP - piątek, 14 listopada 17:12 - Raport kwartalny SAF-Q)

POCZTA

Od : EM 12 NFI Piast Jolanta Klechniowska

Data odbioru : 03-11-14 16:35:49

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport kwartalny SAF-Q 3/2003

(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 3 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 03-11-14
(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30
I. Przychody z inwestycji	3 027	371	694	97
II. Wynik z inwestycji netto	-4 198	-12 692	-962	-3 315
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	9 781	1 059	2 242	277
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 583	-11 633	1 280	-3 039
V. Zysk (strata) brutto	5 583	-11 633	1 280	-3 039
VI. Zysk (strata) netto	5 723	-11 761	1 312	-3 072
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 383	14 396	13 385	3 760
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-53 090		-12 172	
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	5 293	14 396	1 213	3 760
X. Aktywa razem	36 352	102 950	7 829	25 244
XI. Zobowiązania i Rezerwy, razem	2 988	18 726	643	4 592
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	882	18 577	190	4 555
XIV. Kapitał własny (aktywa netto)	33 364	84 224	7 185	20 652
XV. Kapitał zakładowy	3 046	3 046	656	747
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)	1,13	2,94	0,24	0,68
XVIII. Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	1,13	2,94	0,24	0,68
XIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,08	-0,23	0,02	-0,10
XX. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,08	-0,23	0,02	-0,10
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

BILANS

	stan na 03-09-30 koniec kwartału / 2003	stan na 03-06-30 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 02-09-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-06-30 koniec poprz. kwartału / 2002
A. Portfel inwestycyjny	25 247	82 523	79 829	84 329
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	2 167	52 108	1 555	1 932
2. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	1 256	1 496	1 555	1 932
6. Notowane dłużne papiery wartościowe	911	50 612		
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	23 080	30 415	78 274	82 397
1. Akcje i udziały stanowiące udziały wiodące w spółkach nienotowanych			28 165	32 117
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	17 976	20 470	30 201	32 957
3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych			174	
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	5 103	9 944	19 733	17 322
8. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	1	1	1	1
B. Należności	2 638	2 563	6 503	5 952
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	1 797	1 797	5 348	4 986
2. Należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	4	9	676	16
3. Należności z tytułu odsetek	391	298	309	499
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			10	281
5. Pozostałe należności	446	459	160	170
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 282	2 334	16 285	707
D. Inne aktywa	185	289	333	93
2. Rzeczowe aktywa trwałe	32	36	47	52
3. Rozliczenia międzyokresowe	153	253	286	41
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	58		
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	141	195	286	41
A k t y w a r a z e m	36 352	87 709	102 950	91 081
I. Zobowiązania	882	448	18 577	1 498
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	498			
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	14	14	25	21
5. Pozostałe zobowiązania	370	434	18 552	1 477
II. Rozliczenia międzyokresowe	1 984	790	21	21
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 984	790	21	21
2.2. Krótkoterminowe	1 984	790	21	21
III. Rezerwy	122	205	128	131
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	122	205	128	131

	stan na 03-09-30 koniec kwartału / 2003	stan na 03-06-30 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 02-09-30 koniec kwartału / 2002	stan na 02-06-30 koniec poprz. kwartału / 2002
Zobowiązania i rezerwy razem	2 988	1 443	18 726	1 650
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	33 364	86 266	84 224	89 431
G. Kapitał własny	33 364	86 266	84 224	89 431
1. Kapitał zakładowy	3 046	3 046	3 046	3 046
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-53 090			
4. Kapitał zapasowy	179 043	179 043	179 043	201 860
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	-101 358	-101 358	-86 104	-108 921
- zrealizowany zysk (strata)	-88 255	-88 032	-21 038	-43 855
- niezrealizowany zysk (strata)	-13 103	-13 326	-65 066	-65 066
8. Zysk (strata) netto, w tym:	5 723	5 535	-11 761	-6 554
- zrealizowany zysk (strata) netto	5 437	5 297	-10 117	-9 137
- niezrealizowany zysk (strata) netto	286	238	-1 644	2 583
Liczba akcji funduszu	30 458 041	30 458 041	30 458 041	30 458 041
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1	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)	1	3	3	3
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	5 437	5 297	-10 117	-9 137
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	-88 255	-88 032	-21 038	-43 855
Zrealizowany wynik netto, razem	-82 818	-82 735	-31 155	-52 992
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	286	238	-1 644	2 583
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 103	-13 326	-65 066	-65 066
Niezrealizowany wynik netto, razem	-12 817	-13 088	-66 710	-62 483

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał / 2003 okres od 03-07-01 do 03-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-09-30	3 kwartał / 2002 okres od 02-07-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30
A. Przychody z inwestycji	1 091	3 027	-3 602	371
1. Udział w wyniku finansowym netto			-3 829	-605
1.1. Z tytułu udziałów wiodących			-3 952	-728
1.2. Z tytułu udziałów w jednostkach zależnych			123	123
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	853	2 259	48	241
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	380	1 749		
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	473	510	48	241
3. Przychody z tytułu odsetek	238	768	179	467
5. Pozostałe				268
B. Pozostałe przychody operacyjne	58	613	31	31
C. Koszty operacyjne	1 410	5 854	2 446	7 357
1. Koszty działania funduszu	1 406	5 843	2 441	7 343
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	984	4 477	2 073	6 157
1.2. Usługi doradztwa finansowego	23	45	37	129
1.3. Usługi prawne	9	37	6	37
1.6. Pozostałe koszty	390	1 284	325	1 020
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	4	11	5	14
D. Pozostałe koszty operacyjne		951		
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące		-1 033		-5 737
F. Wynik z inwestycji netto	-261	-4 198	-6 017	-12 692
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	426	9 781	807	1 059
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	416	9 650	1 205	2 098
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	10	131	-398	-1 039
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	165	5 583	-5 210	-11 633
J. Zysk (strata) brutto	165	5 583	-5 210	-11 633
K. Podatek dochodowy	23	140	3	-128
a) część bieżąca	-15	-15		
b) część odroczone	38	155	3	-128
M. Zysk (strata) netto, w tym:	188	5 723	-5 207	-11 761
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	140	5 437	-980	-10 117
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	48	286	-4 227	-1 644
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	2 230		-6 943	
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	29 435 819		30 458 041	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08		-0,23	
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	29 435 819		30 458 041	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08		-0,23	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	3 kwartał / 2003 okres od 03-07-01 do 03-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-09-30	3 kwartał / 2002 okres od 02-07-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	80 731	80 731	89 431	95 985
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	80 731	80 731	89 431	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
3.1. Zmiany akcji własnych	-53 090	-53 090		
a) zwiększenia (z tytułu)	-53 090	-53 090		
- nabycie akcji własnych celem umorzenia	-53 090	-53 090		
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-53 090	-53 090		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	179 043	179 043	201 860	201 860
4.1. Zmiany kapitału zapasowego			-22 817	-22 817
b) zmniejszenia (z tytułu)			-22 817	-22 817
- pokrycia straty			-22 817	-22 817
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	179 043	179 043	179 043	179 043

	3 kwartał / 2003 okres od 03-07-01 do 03-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-09-30	3 kwartał / 2002 okres od 02-07-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30
- udział w kapitale spółek				
- przenieszenie na rezerwy i odpisy aktualizujące				
- przenieszenie na kapitał zapasowy				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-101 358	-101 358	-108 921	-90 155
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	31 795	31 795	31 532	26 321
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	31 795	31 795	34 115	26 321
7.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	16 432	16 432	16 432	16 432
- podział zysku				
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	17 683	9 889
a) zwiększenia (z tytułu)				5 211
- podział zysku				5 211
- pokrycia straty (netto)				
7.1.5. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	15 363	15 363	17 683	15 100
7.1.6. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	31 795	31 795	34 115	31 532
7.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-133 153	-133 153	-149 590	-116 476
7.2.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-133 153	-133 153	-149 590	-116 476
7.2.2. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-104 464	-56 541	-69 424	-37 470
a) zwiększenia (z tytułu)	-223	-48 146		-22 817
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				-22 817
- sprzedaż udziałów wiodących		-224		
- sprzedaż udziałów stowarzyszonych		-46 976		
- sprzedaż udziałów mniejszościowych	-223	-946		
b) zmniejszenia (z tytułu)			22 817	22 817
- pokrycia straty netto			22 817	22 817
7.2.3. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-104 687	-104 687	-46 607	-37 470
7.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-28 689	-76 612	-80 166	-79 006
a) zwiększenia (z tytułu)				-1 160
- przeksięgowanie wyniku za rok ubiegły				-1 160
b) zmniejszenia (z tytułu)	223	48 146		
- pokrycia straty (netto)				
- sprzedaż udziałów wiodących		224		
- sprzedaż udziałów stowarzyszonych		46 976		
- sprzedaż udziałów mniejszościowych	223	946		
7.2.5. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-28 466	-28 466	-80 166	-80 166
7.2.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-133 153	-133 153	-126 773	-117 636
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-101 358	-101 358	-92 658	-86 104
8. Wynik netto	5 723	5 723	-5 207	-11 761
a) zysk netto	5 723	5 723		
- zrealizowany	5 437	5 437		
- niezrealizowany	286	286		
b) strata netto			-5 207	-11 761
- zrealizowana			-980	-10 117
- niezrealizowana			-4 227	-1 644
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	33 364	33 364	84 224	84 224
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	33 364	33 364	84 224	84 224

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał / 2003 okres od 03-07-01 do 03-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-09-30	3 kwartał / 2002 okres od 02-07-01 do 02-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-09-30
I. Wpływy	85 811	243 596	45 531	107 136
1. Odsetki	145	619	338	357
2. Dywidendy i udziały w zyskach	473	510	384	565
3. Zbycie udziałów wiodących		4 942	15 956	15 956
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	5 013	8 407	3 353	6 776
7. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych		2 816		
8. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	80 124	225 295	25 500	83 482
9. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek		880		
12. Inne wpływy operacyjne, w tym:	56	127		
II. Wydatki	26 773	185 213	29 953	92 740
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	979	4 477	2 055	6 130
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	23	45		171
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	20	23	7	38
5. Nabycie udziałów mniejszościowych	10	10		
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych				50
9. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	25 364	178 938	27 513	82 678
10. Udzielone pożyczki				2 500
13. Inne wydatki operacyjne, w tym:	377	1 720	378	1 173
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	59 038	58 383	15 578	14 396
II. Wydatki	53 090	53 090		
2. Nabycie akcji własnych	53 090	53 090		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-53 090	-53 090		
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	5 948	5 293	15 578	14 396
E. Środki pieniężne na początek okresu	2 334	2 989	707	1 889
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	8 282	8 282	16 285	16 285

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)		641					182 307			182 948
Zakupy		508					180 575			181 083
Należne odsetki							1 732			1 732
Zyski z wyceny		133								133
b. Zmniejszenia (z tytułu)		-6 821					-226 917			-233 738
Sprzedaży/wykupu		-5 788					-226 915			-232 703
Straty z wyceny							-2			-2
Odpisy aktualizujące		-1 033								-1 033
Wartość bilansowa na koniec okresu		19 232				1	6 014			25 247

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	1 187	69		17 976
wartość według ceny nabycia	5 172	584		57 487
wartość godziwa	1 187	69		17 976
wartość rynkowa	1 187	69		
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	911		5 103	
wartość według ceny nabycia	913		5 096	
wartość godziwa	911		5 103	
wartość rynkowa	911		5 103	
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa				1
wartość według ceny nabycia				1
Zagraniczne papiery wartościowe				
RAZEM				
wartość bilansowa	2 098	69	5 103	17 976
wartość według ceny nabycia	6 085	584	5 096	89 921
wartość rynkowa	2 098	69	5 103	

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	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.	20 793	-332	15 108	9 688		5 192	34 822	13 001	3 039	14	13 581	-2 219	-1 414	18 240	17 795	445
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	"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.	641	-529	611	155	43	390	724	-119	550			-74	-595	843	843

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	1 000	913	911	1	2,73
Razem				1 000	913	911	1	2,73

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	Ministerstwo Finansów	bony skarbowe	TBO40728	2004-07-28	1 870	1 795	1 797	2	5,39
2	Ministerstwo Finansów	bony skarbowe	TBO40915	2004-09-15	2 400	2 288	2 291	3	6,87
3	Ministerstwo Finansów	bony skarbowe	TBO40728	2004-08-28	460	441	442	1	1,32
4	Ministerstwo Finansów	bony skarbowe	TBO40915	2004-09-15	600	572	573	1	1,72
Razem					5 330	5 096	5 103	7	15,30

"KOMENTARZ"

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących NFI			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
03-11-14	Piotr Miller	Prezes Zarządu	Piotr Miller
03-11-14	Magdalena Aleksandrowicz	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Magdalena Aleksandrowicz
03-11-14	Steven Foster	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Steven Foster