POCZTA

Od : EM 8 NFI Octava Agnieszka Slowik

Do : EM Kancelaria Publiczna

Data odbioru : 04-02-13 16:57:24

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport kwartalny SAF-Q 4/2003

(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 **OCTAVA NFI SA**

podaje do wiadomości raport kwartalny za 4 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 04-02-13

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
I. Przychody z inwestycji	4 392	7 524	988	1 944
II. Wynik z inwestycji netto	-3 557	-16 164	-800	-4 177
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	3 902	2 525	877	653
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	345	-13 639	78	-3 525
V. Zysk (strata) brutto	345	-13 639	78	-3 525
VI. Zysk (strata) netto	-3 748	-12 879	-843	-3 328
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-63 443	-57 730	-14 265	-14 918
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3	-338	-1	-87
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-63 446	-58 068	-14 266	-15 006
X. Aktywa razem	231 841	228 126	49 150	56 745
XI. Zobowiązania i Rezerwy, razem	12 852	6 595	2 725	1 640
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 382	2 192	505	545
XIV. Kapitał własny (aktywa netto)	218 989	221 531	46 425	55 104
XV. Kapitał zakładowy	3 006	3 006	637	748
XVI. Liczba akcji	30 056 124	30 056 124	30 056 124	30 056 124
XVII. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	9,10	7,37	1,93	1,83
XVIII. Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	9,10	7,37	1,93	1,83
XIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,16	-0,43	-0,03	-0,11
XX. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,16	-0,43	-0,03	-0,11
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

BILANS

	stan na 03-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 03-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 02-12-31 koniec kwartału / 2002	stan na 02-09-30 koniec poprz. kwartału / 2002
A. Portfel inwestycyjny	197 007	189 100	131 137	111 409
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	117 581	116 568	826	916
2. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	880	736	795	874
6. Notowane dłużne papiery wartościowe	116 701	115 832		
7. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			31	42
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	79 426	72 532	130 311	110 493
1. Akcje i udziały stanowiące udziały wiodące w spółkach nienotowanych	3 345	4 532	37 257	33 713
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	11 008	11 008	16 164	21 225
6. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	378	378	268	268
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	4 486		57 740	55 287
8. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	60 209	56 614	18 882	
B. Należności	5 448	5 460	4 143	27 079
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 067	2 072	2 116	21 206
2. Należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	755	754	8	
3. Należności z tytułu odsetek	1 461	1 386	1 166	4 941
5. Pozostałe należności	1 165	1 248	853	932
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 978	30 995	86 508	96 626
D. Inne aktywa	2 408	2 686	6 128	2 231
2. Rzeczowe aktywa trwałe	255	86	124	136
3. Rozliczenia międzyokresowe	1 955	2 392	5 759	1 833
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 719	2 022	5 556	1 708
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	236	370	203	125
4. Pozostałe	198	208	245	262
E. Wartość firmy z wyceny			210	225
A k t y w a r a z e m	231 841	228 241	228 126	237 570

I. Zobowiązania	2 382	2 298	2 192	2 286
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	80	33	14	25
5. Pozostałe zobowiązania	2 302	2 265	2 178	2 261
II. Rozliczenia międzyokresowe	8 751	5 317	1 303	1 061
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 751	5 317	1 303	1 061
2.2. Krótkoterminowe	8 751	5 317	1 303	1 061
III. Rezerwy	1 719	2 022	1 016	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 719	2 022	1 016	

	stan na 03-12-31 koniec kwartału / 2003	stan na 03-09-30 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 02-12-31 koniec kwartału / 2002	stan na 02-09-30 koniec poprz. kwartału / 2002
IV. Rezerwa z wyceny			2 084	2 596
Zobowiązania i rezerwy razem	12 852	9 637	6 595	5 943
A k t y w a n e t t o (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	218 989	218 604	221 531	231 627

G. Kapitał własny	218 989	218 604	221 531	231 627
1. Kapitał zakładowy	3 006	3 006	3 006	3 006
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-81 302	-81 299	-81 299	-81 299
4. Kapitał zapasowy	275 469	275 469	286 995	277 895
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	25 564	24 355	25 708	36 970
- zrealizowany zysk (strata)	22 618	22 882	22 157	9 100
- niezrealizowany zysk (strata)	2 946	1 473	3 551	27 870
8. Zysk (strata) netto, w tym:	-3 748	-2 927	-12 879	-4 945
- zrealizowany zysk (strata) netto	29	2 435	-11 526	-31 356
- niezrealizowany zysk (strata) netto	-3 777	-5 362	-1 353	26 411

Liczba akcji funduszu	30 056 124	30 056 124	30 056 124	30 056 124
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	9	9	7	8
Rozwodniona liczba akcji	30 056 124	30 056 124	30 056 124	30 056 124
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	9	9	7	8

1. Zrealizowany zysk (strata) netto	29	2 435	-11 526	-31 356
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	22 618	22 882	22 157	9 100
Zrealizowany wynik netto, razem	22 647	25 317	10 631	-22 256
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	-3 777	-5 362	-1 353	26 411
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	2 946	1 473	3 551	27 870
Niezrealizowany wynik netto, razem	-831	-3 889	2 198	54 281

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
A. Przychody z inwestycji	-305	4 392	2 109	7 524
1. Udział w wyniku finansowym netto	-217	-7 612	3 891	-549
1.1. Z tytułu udziałów wiodących	-217	-7 612	3 891	-549
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	1 177	3 628	1 077	2 809
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	1 009	2 940	1 056	2 472
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	168	688	21	337
3. Przychody z tytułu odsetek	459	2 618	893	3 669
4. Dodatnie różnice kursowe	-1 724	5 758	-3 752	1 595
B. Pozostałe przychody operacyjne	264	1 417	57	1 056
C. Koszty operacyjne	3 076	11 420	4 342	13 108
1. Koszty działania funduszu	3 055	11 361	4 329	13 058
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	1 975	8 276	2 021	8 508
1.2. Usługi doradztwa finansowego		23		
1.3. Usługi prawne	62	249	59	323
1.5. Ujemne różnice kursowe			1 771	1 771
1.6. Pozostałe koszty	1 018	2 813	478	2 456
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	21	59	13	50
D. Pozostałe koszty operacyjne	15	64	4 085	5 388
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące		2 118	-4 216	-6 248
F. Wynik z inwestycji netto	-3 132	-3 557	-10 477	-16 164
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	1 864	3 902	552	2 525
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	1 793	3 837	641	2 880
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	71	65	-89	-355
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 268	345	-9 925	-13 639
J. Zysk (strata) brutto	-1 268	345	-9 925	-13 639
K. Podatek dochodowy	447	-4 093	1 991	760
b) część odroczona	447	-4 093	1 991	760
M. Zysk (strata) netto, w tym:	-821	-3 748	-7 934	-12 879
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	-2 405	29	19 830	-11 526
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	1 584	-3 777	-27 764	-1 353

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-3 748		-12 879	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 070 503		30 064 933	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,16		-0,43	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 070 503		30 064 933	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,16		-0,43	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	221 531	221 531	235 803	235 803
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 209	1 209	-1 393	-1 393
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	222 740	222 740	234 410	234 410
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 006	3 006	3 006	3 046
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				-40
b) zmniejszenia (z tytułu)				-40
- umorzenia akcji				-40
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 006	3 006	3 006	3 006
3. Akcje własne na początek okresu	-81 299	-81 299	-81 299	-81 299
3.1. Zmiany akcji własnych	-3	-3		
a) zwiększenia (z tytułu)	-3	-3		
- nabycie akcji własnych celem dalszej odsprzedaży	-3	-3		
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-81 302	-81 302	-81 299	-81 299

	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	275 469	286 995	277 895	277 855
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		-11 526	9 100	9 140
a) zwiększenia (z tytułu)			9 100	9 140
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			9 100	9 100
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				40
b) zmniejszenia (z tytułu)		-11 526		
- pokrycia straty		-11 526		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	275 469	275 469	286 995	286 995
- udział w kapitale spółek				
- przenieszenie na rezerwy i odpisy aktualizujące				
- przenieszenie na kapitał zapasowy				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	24 355	12 829	36 201	36 201
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	28 946	28 946	36 201	36 201
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 209	1 209	-1 393	-1 393
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	30 155	30 155	34 808	34 808
7.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	25 195	23 813	31 258	31 258
a) zwiększenia (z tytułu)		1 382		
- dywidendy - udziały wiodące		122		
- sprzedaz udziałów wiodących		1 260		
b) zmniejszenia (z tytułu)			-9 100	-9 100
- podział zysku			-9 100	-9 100
7.1.3. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	25 195	25 195	22 158	22 158
7.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 960	6 342	3 550	3 550
- podział zysku				
b) zmniejszenia (z tytułu)		-1 382		
- pokrycia straty (netto)				
- dywidendy - udziały wiodące		-122		
- sprzedaz udziałów wiodących		-1 260		
7.1.5. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 960	4 960	3 550	3 550
7.1.6. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	30 155	30 155	25 708	25 708
7.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 591	-16 117		
7.2.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-4 591	-16 117		
7.2.2. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-657	-11 526		
a) zwiększenia (z tytułu)	-1 920	-2 577		
- sprzedaż udziałów wiodących	-1 920	-2 001		
- sprzedaż udziałów mniejszościowych		-576		
b) zmniejszenia (z tytułu)		11 526		
- pokrycia straty (netto)		11 526		
7.2.3. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 577	-2 577		
7.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 934	-4 591		
- przeksięgowanie wyniku za rok ubiegły				
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 920	2 577		
- pokrycia straty (netto)				
- sprzedaż udziałów wiodących	1 920	2 001		
- sprzedaż udziałów mniejszościowych		576		
7.2.5. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 014	-2 014		
7.2.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 591	-4 591		
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	25 564	25 564	25 708	25 708
8. Wynik netto	-3 748	-3 748	-12 879	-12 879
a) zysk netto	29	29		
- zrealizowany	29	29		
b) strata netto	-3 777	-3 777	-12 879	-12 879
- zrealizowana			-11 526	-11 526
- niezrealizowana	-3 777	-3 777	-1 353	-1 353
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	218 989	218 989	221 531	221 531
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	218 989	218 989	221 531	221 531

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
I. Wpływy	79 820	408 397	61 462	152 071
1. Odsetki	107	1 172	223	1 225
2. Dywidendy i udziały w zyskach	168	810	21	348
3. Zbycie udziałów wiodących	2 673	2 673		2 197
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	1 174	6 280	2 715	5 314
8. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	75 293	395 969	58 214	140 658
9. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	125	529	40	204
11. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych				1
12. Inne wpływy operacyjne, w tym:	280	964	249	2 124
II. Wydatki	83 362	471 840	62 896	209 801
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	2 097	8 323	2 188	8 583
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego		23		
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	72	259	45	331
9. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	80 175	459 978	59 611	186 121
10. Udzielone pożyczki			500	12 166
12. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	88	88		32
13. Inne wydatki operacyjne, w tym:	930	3 169	552	2 568
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-3 542	-63 443	-1 434	-57 730
- różnice kursowe od walut obcych				
II. Wydatki	3	3	8 684	338
2. Nabycie akcji własnych	3	3		
8. Odsetki				4

	4 kwartał / 2003 okres od 03-10-01 do 03-12-31	4 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-12-31	4 kwartał / 2002 okres od 02-10-01 do 02-12-31	4 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-12-31
9. Inne wydatki finansowe, w tym:			8 684	334
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3	-3	-8 684	-338
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	-3 545	-63 446	-10 118	-58 068
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 017	-59 530	-10 118	-58 068
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-472	3 916	-8 684	-334
E. Środki pieniężne na początek okresu	30 995	86 508	96 626	144 576
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	26 978	26 978	86 508	86 508

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	37 257	16 959				299	57 740	18 882		131 137
a. Zwiększenia (z tytułu)	835	662				136	459 707	41 327		502 667
Zakupy						136	456 767	3 075		459 978
Sprzedaż akcji								26 043		26 043
Należne odsetki							2 940	6 611		9 551
Zyski z wyceny		662						5 598		6 260
Zmniejszenie rezerw	835									835
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-34 747	-5 733				-57	-396 260			-436 797
Sprzedaży/wykupu	-27 012	-5 142				-57	-395 663			-427 874
Straty z wyceny							-597			-597
Udział w wyniku finansowym netto	-7 612									-7 612
Dywidendy	-123									-123
Rezerwy		-591								-591
Wartość bilansowa na koniec okresu	3 345	11 888				378	121 187	60 209		197 007

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały wiodące				
wartość bilansowa				3 345
wartość według ceny nabycia				39 715
wartość godziwa				3 345
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa	847	33		11 008
wartość według ceny nabycia	1 473	328		54 134
wartość godziwa	847	33		11 008
wartość rynkowa	847	33		
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość według ceny nabycia				40
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa				378
wartość według ceny nabycia				305
wartość godziwa				378
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	116 701		4 486	
wartość według ceny nabycia	116 012		4 444	
wartość godziwa	116 701		4 486	
wartość rynkowa	116 701			
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa				60 209
wartość według ceny nabycia				50 629
wartość godziwa				60 209
Zagraniczne papiery wartościowe				
RAZEM				
wartość bilansowa	117 548	33	4 486	74 940
wartość według ceny nabycia	117 485	328	4 444	144 823
wartość rynkowa	117 548	33	4 486	

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	Legnicka Development SA	Wrocław	Budowa i wynajem powierzchni handlowo-usługowych	32 154	3		3		100,00	100,00		
2	Przedsiębiorstwo Wyposażenia Budownictwa METALPLAST-CZĘSTOCHO... SA	Częstochowa	Produkcja zamków i zawiasów	132 000	3 342		3 342		33,00	33,00		122
3	Pilskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego SA w upadłości	Zlotów	Cięcie i heblowanie drewna	346 500					33,00	33,00		
4	Zakłady Surowców Ogniotrwałych GÓRKA SA w upadłości	Trzebinia	Produkcja ogniotrwałych wyrobów ceramicznych	357 703					33,00	33,00		
5	Fabryka Śrub ŚRUBENA SA w upadłości	Żywiec	Produkcja złączy, śrub, łańcuców i sprzężyn	4 644 190					62,42	62,42		
Razem					3 345		3 345					

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							Zobowiązania		
									ogółem, w tym:							ogółem, w tym:		
										zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy	zapasowy	rezerwowe	wynik finansowy z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		krótko-terminowe	długo-terminowe
1	Legnicka Development SA	122	-1 530	2 365	1 672			109 136	6 192	19 834		10 486	-19 334	-2 801	-1 993	50 433	50 433	
2	Przedsiębiorstwo Wyposażenia Budownictwa METALPLAST-CZĘS... SA	20 400	504	8 366	4 732		3 258	15 012	10 127	1 092		8 754			281	3 712	3 712	
Razem		20 522	-1 026	10 731	6 404		3 258	124 148	16 319	20 926		19 240	-19 334	-2 801	-1 712	54 145	54 145	

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH 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	Maski Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność wydawnicza	Stowarzyszone	40					40,00	40,00		

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH 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							Zobowiązania		
									ogółem, w tym:							ogółem, w tym:		
										zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy	zapasowy	rezerwowe	wynik finansowy z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		krótko-terminowe	długo-terminowe
1	Maski Sp. z o.o.																	

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	47 849	44 334	44 572	573	20,35
2	Skarb Państwa	OK1204	2004-12-12	36 568	34 430	34 703	428	15,85
3	Skarb Państwa	OK0804	2004-08-21	35 500	34 075	34 204	242	15,62
4	Esi Distribution Sp. zo.o.		2004-01-19	2 000	1 975	1 995	20	0,91
5	Unilever S.A.		2004-01-21	2 000	1 974	1 994	20	0,91
6	Skarb Państwa	DZ0110	2010-01-18	1 311	1 437	1 462	20	0,67
7	Skarb Państwa	DZ0109	2009-01-18	1 141	1 249	1 269	17	0,58
8	Browary Żywiec S.A.		2004-01-30	500	495	497	2	0,23
9	Skarb Państwa	OK0404	2004-04-12	500	487	491	6	0,22
Razem				127 369	120 456	121 187	1 328	55,34

"KOMENTARZ"

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących NFI			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-02-13	Paweł Gieryński	Prezes Zarządu	Paweł Gieryński
04-02-13	Wojciech Łukawski	Wiceprezes Zarządu	Wojciech Łukawski
04-02-13	Magdalena Aleksandrowicz	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Magdalena Aleksandrowicz
04-02-13	Steven Foster	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Steven Foster