08OCTAVA:
Narodowy Fundusz Inwestycyjny "Octava" S.A. - Raport kwartalny SAF-Q

(Emitent - PAP - piątek, 9 maja 19:30 - Raport kwartalny SAF-Q)

POCZTA

Od : EM 8 NFI Octava Agnieszka Slowik Data odbioru : 03-05-15 18:40:48

Do : EM Kancelaria

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport kwartalny SAF-Q 1/2003

(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 1 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 03-05-15

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-03-31	1 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31	1 kwartały narastająco / 2003 okres od 03-01-01 do 03-03-31	1 kwartały narastająco / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31
I. Przychody z inwestycji	4 784	6 209	1 126	1 719
II. Wynik z inwestycji netto	3 055	3 838	719	1 062
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	1 370	151	323	42
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 425	3 989	1 042	1 104
V. Zysk (strata) brutto	4 425	3 989	1 042	1 104
VI. Zysk (strata) netto	2 578	2 608	607	722
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 816	-1 212	6 549	-336
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 251	8 323	1 236	2 304
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	33 067	7 111	7 785	1 968
X. Aktywa razem	231 112	246 545	52 463	68 416
XI. Zobowiązania i Rezerwy, razem	7 003	8 135	1 590	441
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 188	2 212	497	614
XIV. Kapitał własny (aktywa netto)	224 109	238 410	50 874	66 159
XV. Kapitał zakładowy	3 006	3 006	682	834
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)	7,46	7,93	1,69	2,20
XVIII. Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	7,46	7,93	1,69	2,20
XIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,09	0,09	0,02	0,02
XX. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,09	0,09	0,02	0,02

BILANS

	stan na 03-03-31 koniec kwartału / 2003	stan na 02-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 02-03-31 koniec kwartału / 2002	stan na 01-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001
A. Portfel inwestycyjny	100 561	131 137	71 877	75 734
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	968	826	1 136	1 182
2. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	903	795	1 072	1 111
7. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	65	31	64	71
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	99 593	130 311	70 741	74 552
1. Akcje i udziały stanowiące udziały wiodące w spółkach nienotowanych	34 156	37 257	41 042	42 034
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	13 349	16 164	21 582	22 445
6. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	378	268	173	173
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	30 417	57 740	7 944	9 900
8. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	21 293	18 882		
B. Należności	4 831	4 143	20 170	15 330
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 072	2 116	13 440	9 740
2. Należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	760	8	1 106	419
3. Należności z tytułu odsetek	1 207	1 166	3 627	3 167
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach				10
5. Pozostałe należności	792	853	1 997	1 994
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	119 575	86 508	151 687	144 576
D. Inne aktywa	5 950	6 128	2 555	6 320
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym,				161
2. Rzeczowe aktywa trwałe	111	124	162	141
3. Rozliczenia międzyokresowe	5 607	5 759	1 782	5 176
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 474	5 556	1 558	5 042
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	133	203	224	134
4. Pozostałe	232	245	611	842
E. Wartość firmy z wyceny	195	210	256	271
A k t y w a r a z e m	231 112	228 126	246 545	242 231

I. Zobowiązania	2 188	2 192	2 212	2 153
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	16	14		
5. Pozostałe zobowiązania	2 172	2 178	2 212	2 153
II. Rozliczenia międzyokresowe	462	1 303	2 303	274
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	462	1 303	2 303	274
2.2. Krótkoterminowe	462	1 303	2 303	274
III. Rezerwy	2 781	1 016		1 262
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 781	1 016		1 262

PODPISY NFI

Podpisy osób reprezentujących NFI

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-05-14	Marek Bernatek	Prezes Zarządu	Marek Bernatek
2003-05-14	Magdalena Aleksandrowicz	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Magdalena Aleksandrowicz
2003-05-14	Steven Foster	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Steven Foster

	stan na 03-03-31 koniec kwartału / 2003	stan na 02-12-31 koniec poprz. kwartału / 2002	stan na 02-03-31 koniec kwartału / 2002	stan na 01-12-31 koniec poprz. kwartału / 2001
IV. Rezerwa z wyceny	1 572	2 084	3 620	4 132
Zobowiązania i rezerwy razem	7 003	6 595	8 135	7 821
A k t y w a n e t t o (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	224 109	221 531	238 410	234 410

G. Kapitał własny	224 109	221 531	238 410	234 410
1. Kapitał zakładowy	3 006	3 006	3 006	3 046
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-81 299	-81 299	-81 299	-81 299
4. Kapitał zapasowy	286 995	286 995	277 895	277 855
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	12 829	25 708	36 201	4 413
- zrealizowany zysk (strata)	10 631	22 157	9 100	880
- niezrealizowany zysk (strata)	2 198	3 551	27 101	3 533
8. Zysk (strata) netto, w tym:	2 578	-12 879	2 608	30 395
- zrealizowany zysk (strata) netto	7 670	-11 526	4 167	30 378
- niezrealizowany zysk (strata) netto	-5 092	-1 353	-1 559	17

Liczba akcji funduszu	30 056 124	30 056 124	30 056 124	30 458 041
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	7	7	8	8
Rozwodniona liczba akcji	30 056 124	30 056 124	30 056 124	30 458 041
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	7	7	8	8

1. Zrealizowany zysk (strata) netto	7 670	-11 526	4 167	30 378
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	10 632	22 157	9 100	880
Zrealizowany wynik netto, razem	18 302	10 631	13 267	31 258
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	-5 092	-1 353	-1 559	17
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	2 198	3 551	27 101	3 533
Niezrealizowany wynik netto, razem	-2 894	2 198	25 542	3 550

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał / 2003 okres od 03-01-01 do 03-03-31	1 kwartał / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31
A. Przychody z inwestycji	4 784	6 209
1. Udział w wyniku finansowym netto	-3 532	-132
1.1. Z tytułu udziałów wiodących	-3 532	-132
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	674	223
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	674	223
3. Przychody z tytułu odsetek	561	796
4. Dodatnie różnice kursowe	7 081	5 322
B. Pozostałe przychody operacyjne	121	578
C. Koszty operacyjne	-2 765	-2 960
1. Koszty działania funduszu	-2 753	-2 948
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-2 144	-2 162
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-23	
1.3. Usługi prawne	-74	-40
1.6. Pozostałe koszty	-512	-746
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-12	-12
D. Pozostałe koszty operacyjne	-13	-395
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	928	406
F. Wynik z inwestycji netto	3 055	3 838
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	1 370	151
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	1 228	197
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	142	-46
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 425	3 989
J. Zysk (strata) brutto	4 425	3 989
K. Podatek dochodowy	-1 847	-1 381
M. Zysk (strata) netto, w tym:	2 578	2 608
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	7 670	4 167
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	-5 092	-1 559

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-15 284	-5 979
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	30 056 124	30 091 850
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,51	-0,20
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	30 056 124	30 091 850
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,51	-0,20

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1 kwartał / 2003 okres od 03-01-01 do 03-03-31	1 kwartał / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	221 531	235 803
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	221 531	235 803
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 006	3 046
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		-41
b) zmniejszenia (z tytułu)		-41
- umorzenia akcji		-40
-zaokrąglenia		-1
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 006	3 005
3. Akcje własne na początek okresu	-81 299	-81 299
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-81 299	-81 299
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	286 995	277 855
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		40
a) zwiększenia (z tytułu)		40
-umorzenia akcji		40
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	286 995	277 895
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 829	36 201
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 420	36 201
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 420	36 201
7.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 631	9 100

	1 kwartał / 2003 okres od 03-01-01 do 03-03-31	1 kwartał / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31
7.1.3. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 631	9 100
7.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 789	27 101
7.1.5. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 789	27 101
7.1.6. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	17 420	36 201
7.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 591	
7.2.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-4 591	
7.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 591	
7.2.5. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 591	
7.2.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 591	
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	12 829	36 201
8. Wynik netto	2 578	2 608
a) zysk netto	7 670	4 167
- zrealizowany	7 670	4 167
b) strata netto	-5 092	-1 559
- niezrealizowana	-5 092	-1 559
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	224 109	238 410
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	224 109	238 410

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał / 2003 okres od 03-01-01 do 03-03-31	1 kwartał / 2002 okres od 02-01-01 do 02-03-31
I. Wpływy	123 823	21 984
1. Odsetki	355	335
2. Dywidendy i udziały w zyskach		11
3. Zbycie udziałów wiodących		2 197
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	2 393	467
8. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	120 695	18 488
9. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	44	81
12. Inne wpływy operacyjne, w tym:	336	404
II. Wydatki	96 007	23 196
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	2 021	2 096
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	23	
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	74	42
9. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	93 030	16 309
10. Udzielone pożyczki		3 900
12. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		32
13. Inne wydatki operacyjne, w tym:	859	817
-podatek dochodowy	118	14
-inne	741	803
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	27 816	-1 212
I. Wpływy	5 251	8 324
5. Inne wpływy finansowe, w tym:	5 251	8 324
-różnice kursowe od walut obcych	5 251	8 324
II. Wydatki		1
8. Odsetki		1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 251	8 323
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	33 067	7 111
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	33 607	7 111
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5 251	8 323
E. Środki pieniężne na początek okresu	86 508	144 576
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	119 575	151 687

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)	431	107				170	93 152	2 411		96 271
Zakupy						136	92 478	417		93 031
Należne odsetki							674	164		838
Zyski z wyceny		107				34		1 830		1 971
Zmniejszenie rezerw	431									431
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-3 532	-2 814				-26	-120 475			-126 847
Zbycie		-2 814				-26				-2 840
Wykup							-120 475			-120 475
Udział w wyniku finansowym netto	-3 532									-3 532
Wartość bilansowa na koniec okresu	34 156	14 252				443	30 417	21 293		100 561

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				34 156
wartość według ceny nabycia				88 116
wartość godziwa				34 156
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa	869	34		13 349
wartość według ceny nabycia	2 848	343		61 757
wartość godziwa	869	34		
wartość rynkowa	869	34		
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	65			378
wartość według ceny nabycia	2 346			407
wartość godziwa	65			378
wartość rynkowa	65			
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa			30 417	
wartość według ceny nabycia			30 226	
Pozostałe (wg tytułów)				
Pożyczki udzielone - Legnicka Development				
wartość bilansowa				21 293
wartość według ceny nabycia				20 345
Zagraniczne papiery wartościowe				
RAZEM				
wartość bilansowa	934	34	30 417	69 176
wartość według ceny nabycia	5 194	343	30 226	170 665
wartość rynkowa	934	34		

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	1 272 953	29 746		29 746		100,00	100,00		
2	Fabryka Urządzeń Górnictwa Odkrywkowego FUGO SA	Konin	Produkcja urządzeń podnośnikowych i chwytaków	651 730	10 140	-9 126	1 014		33,00	33,00		
3	Przedsiębiorstwo Wyposażenia Budownictwa METALPLAST-CZĘSTOCHO... SA	Częstochowa	Produkcja zamków i zawiasów	132 000	3 396		3 396		33,00	33,00		
4	Pilskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego SA w upadłości	Złotów	Cięcie i heblowanie drewna	346 500					33,00	33,00		
5	Zakłady Surowców Ogniotrwałych GÓRKA SA w upadłości	Trzebinia	Produkcja ogniotrwałych wyrobów ceramicznych	357 703					33,00	33,00		
6	Fabryka Śrub "ŚRUBENA" SA w upadłości	Żywiec	Produkcja złączy, śrub, łańcuców i sprzężyn	4 644 190					62,42	62,42		
Razem					43 282	-9 126	34 156					

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	34	-964	1 201	1 026			100 530	29 746	19 834		11 603		1 260	-2 951	19 479	19 479	
2	Fabryka Urządzeń Gornictwa Odkrywkowego FUGO SA	18 084	-1 738	27 038	16 587	8	8 172	67 307	30 729	4 858		7 786	23 926	-3 968	-1 873	32 769	31 748	1 021
3	Przedsiębiorstwo Wyposażenia Budownictwa METALPLAST-CZĘS... SA	4 622	89	8 267	4 698		2 642	14 859	10 291	1 092		9 557		-431	73	3 361	3 361	
4	Pilskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego SA w upadłości																	
5	Zakłady Surowców Ogniotrwałych GÓRKA SA w upadłości																	
6	Fabryka Śrub "ŚRUBENA" SA w upadłości																	
Razem		22 740	-2 613	36 506	22 311	8	10 814	182 696	70 766	25 784		28 946	23 926	-3 139	-4 751	55 609	54 588	1 021

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)

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	Stowarzyszona	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	Unilever Polska Sp. z o.o.		2003-04-16	6 000	5 979		5	2,67
2	Volkswagen Poznań Sp z o.o.		2003-04-10	2 500	2 462		34	1,11
3	VW Leasing Sp. z o.o.		2003-04-17	2 000	1 990		4	0,89
4	Mc Donald's Polska Sp. z o.o.		2003-04-09	1 000	993		6	0,45
5	VW Leasing Sp z o.o.		2003-04-17	500	498		1	0,22
Razem				12 000	11 922		50	5,34

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	Castorama Polska Sp. z o.o.	kwity		2003-04-08	5 000	4 920		73	2,23
2	GMAC Bank Polska S.A.	certyfikaty depozytowe		2003-04-25	5 000	4 977		3	2,22
3	Castorama Polska Sp. z o.o.	kwity		2003-04-14	2 500	2 460		34	1,11
4	GMAC Bank Polska S.A.	certyfikaty depozytowe		2003-04-25	2 500	2 484		5	1,11
5	AIG Bank Polska S.A.	certyfikaty depozytowe		2003-04-25	2 000	1 987		4	0,89
6	AIG Bank Polska S.A.	certyfikaty depozytowe		2003-04-07	1 500	1 476		22	0,67
Razem					18 500	18 304		141	8,23

"KOMENTARZ"

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących NFI			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
03-05-14	Marek Bernatek	Prezes Zarządu	Marek Bernatek
03-05-14	Magdalena Aleksandrowicz	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Magdalena Aleksandrowicz
03-05-14	Steven Foster	W imieniu i na rzecz Contract Administration Sp. z o.o. Członek Zarządu	Steven Foster