

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 MAGNA POLONIA SA

podaje do wiadomości raport kwartalny za 2 kwartał roku obrotowego 2004

dnia 2004-08-16

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30
I. Przychody z inwestycji	3 167	8 945	669	2 075
II. Wynik z inwestycji netto	-1 169	1 501	-247	348
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	3 983	3 835	842	890
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 814	5 336	595	1 238
V. Zysk (strata) brutto	2 814	5 336	595	1 238
VI. Zysk (strata) netto	3 415	3 539	722	821
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 346	-43 272	3 032	-10 038
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 112	1 001	-235	232
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	13 234	-42 271	2 797	-9 805
X. Aktywa razem	201 698	206 501	44 405	46 332
XI. Zobowiązania i Rezerwy, razem	2 739	4 117	603	924
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 167	2 961	477	664
XIV. Kapitał własny (aktywa netto)	198 959	202 384	43 802	45 408
XV. Kapitał zakładowy	3 006	3 006	662	674
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)	6,62	6,73	1,46	1,51
XVIII. Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	6,62	6,73	1,46	1,51
XIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,11	0,12	0,02	0,03
XX. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,11	0,12	0,02	0,03
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,15	0,30	0,03	0,07

Kwota dywidendy wykazana w 2 kwartale 2004 roku dotyczy proponowanego podziału zysku netto za rok 2003.

Kwota dywidendy wykazana w 2 kwartale 2003 roku, jest to dywidenda wypłacona w roku 2003 z zysku netto za rok 2002.

BILANS

	stan na 2004-06-30 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-03-31 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2003-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003
A. Portfel inwestycyjny	87 278	87 402	102 945	115 861
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	4 615	5 324	7 789	7 784
1. Akcje stanowiące udziały wiodące w spółkach notowanych			1 711	1 895
2. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	1 333	1 935	3 740	3 700
6. Notowane dłużne papiery wartościowe	3 163	3 298	2 189	2 024
7. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	119	91	149	165
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	82 663	82 078	95 156	108 077
1. Akcje i udziały stanowiące udziały wiodące w spółkach nienotowanych	4 467	4 467	10 844	10 223
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	7 475	8 161	11 675	14 268
3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	12 400	25 387	12 683	11 663
5. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	16 782	15 755	8 265	7 596
6. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	1 959	1 763	763	624
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	39 580	26 545	50 926	63 703
B. Należności	28 006	14 141	31 881	12 918
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	7 155	7 634	24 668	6 524
2. Należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	450	182	6 183	6 183
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	14 089		252	
5. Pozostałe należności	6 312	6 325	778	211
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	82 690	93 165	66 500	72 941
D. Inne aktywa	755	221	320	634
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym,	5	6	9	8
2. Rzeczowe aktywa trwałe	159	179	223	203
3. Rozliczenia międzyokresowe	591	36	88	423
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	562			380
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	29	36	88	43
E. Wartość firmy z wyceny	2 969	3 507	4 855	5 809
A k t y w a r a z e m	201 698	198 436	206 501	208 163

F. Zobowiązania i Rezerwy	2 739	3 996	4 117	5 055
I. Zobowiązania	2 167	3 081	2 961	3 004
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych			526	526
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)			1 197	25
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	24	27	23	27
5. Pozostałe zobowiązania	2 136	3 054	1 215	2 420
6. Fundusze specjalne	7			6
II. Rozliczenia międzyokresowe	55	65	67	112
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	55	65	67	112
2.2. Krótkoterminowe	55	65	67	112
III. Rezerwy	500	605	167	950
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		105	167	950
3. Pozostałe rezerwy	500	500		
3.1. Długoterminowe	500	500		
IV. Rezerwa z wyceny	17	245	922	989
Zobowiązania i rezerwy razem	2 739	3 996	4 117	5 055

	stan na 2004-06-30 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-03-31 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2003-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003
A k t y w a n e t t o (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	198 959	194 440	202 384	203 108
G. Kapitał własny	198 959	194 440	202 384	203 108
1. Kapitał zakładowy	3 006	3 006	3 006	3 006
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-956	-956	-349	-349
4. Kapitał zapasowy	193 836	193 836	192 569	192 569
5. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-7 129	-7 129	-7 070	-7 070
- akcji i udziałów	-7 129	-7 129	-7 070	-7 070
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	6 787	6 787	10 689	10 689
- zrealizowany zysk (strata)	5 031	5 031	12 812	12 812
- niezrealizowany zysk (strata)	1 756	1 756	-2 123	-2 123
8. Zysk (strata) netto, w tym:	3 415	-1 104	3 539	4 263
- zrealizowany zysk (strata) netto	4 115	248	3 762	6 148
- niezrealizowany zysk (strata) netto	-700	-1 352	-223	-1 885
Liczba akcji funduszu	30 056 124	30 056 124	30 056 124	30 056 124
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	7	7	7	7
Rozwodniona liczba akcji	30 056 124	30 056 124	30 056 124	30 056 124
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	7	7	7	7
Zrealizowany wynik netto	9 146	5 279	16 574	18 960
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	4 115	248	3 762	6 148
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	5 031	5 031	12 812	12 812
Zrealizowany wynik netto, razem	9 146	5 279	16 574	18 960
Niezrealizowany wynik netto	1 056	404	-2 346	-4 008
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	-700	-1 352	-223	-1 885
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	1 756	1 756	-2 123	-2 123
Niezrealizowany wynik netto, razem	1 056	404	-2 346	-4 008

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2004-06-30 koniec kwartału / 2004	stan na 2004-03-31 koniec poprz. kwartału / 2004	stan na 2003-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003
2. Zobowiązania warunkowe	6 000	8 700	7 000	7 000
2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	6 000	8 700	5 000	5 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6 000	8 700	5 000	5 000
2.4. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)			2 000	2 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń			2 000	2 000
Pozycje pozabilansowe, razem	6 000	8 700	7 000	7 000

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30
A. Przychody z inwestycji	2 834	3 167	3 446	8 945
1. Udział w wyniku finansowym netto	749	-755	2 126	-557
1.1. Z tytułu udziałów wiodących			436	-285
1.2. Z tytułu udziałów w jednostkach zależnych	-279	-1 367	1 022	-51
1.3. Z tytułu udziałów w jednostkach współzależnych			0	
1.4. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1 028	612	668	-221
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	2 525	2 826	1 161	1 667
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	152	305	397	677
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych			518	518
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	2 331	2 521	175	472
3. Przychody z tytułu odsetek	689	1 096	963	1 519
4. Dodatnie różnice kursowe				6 316
B. Pozostałe przychody operacyjne	3 416	3 420	6	1 540
C. Koszty operacyjne	-4 419	-6 755	-2 567	-4 988
1. Koszty działania funduszu	-5 485	-6 713	-3 280	-4 946
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-1 852	-3 771	-1 905	-3 906
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-59	-62	-76	-76
1.3. Usługi prawne	-58	-107	-57	-107
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)		0	-2	-2
1.5. Ujemne różnice kursowe	-3 143	-2 014	-804	
1.6. Pozostałe koszty	-331	-675	-361	-709
1.7. Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	-42	-84	-75	-146
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-21	-42	-20	-42
D. Pozostałe koszty operacyjne			-25	-25
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-665	-1 001	-2 667	-3 971
F. Wynik z inwestycji netto	1 166	-1 169	-1 807	1 501
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	2 686	3 983	680	3 835
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	2 783	3 928	663	3 786
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	-97	55	17	49
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 852	2 814	-1 127	5 336
J. Zysk (strata) brutto	3 852	2 814	-1 127	5 336
K. Podatek dochodowy	667	601	403	-1 797
b) część odroczone	667	601	403	-1 797
M. Zysk (strata) netto, w tym:	4 519	3 415	-724	3 539
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	3 867	4 115	-2 386	3 762
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	652	-700	1 662	-223
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	6 258		531	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	30 056 124		30 056 124	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21		0,02	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	30 056 124		30 056 124	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21		0,02	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	194 799	195 552	203 108	199 014
b) korekty błędów podstawowych	-359			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	194 440	195 552	203 108	199 014
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 006	3 006	3 006	3 006
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 006	3 006	3 006	3 006
3. Akcje własne na początek okresu	-956	-948	-349	-180
3.1. Zmiany akcji własnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- nabycie		-8		-169
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-956	-956	-349	-169
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	193 836	193 836	192 569	192 569
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	193 836	193 836	192 569	192 569
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-7 129	-7 129	-7 070	-7 070
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-7 129	-7 129	-7 070	-7 070
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 042	6 787	14 952	10 689
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 394	6 787	18 960	13 217
b) korekty błędów podstawowych	-359			
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 035	6 787	18 960	13 217
7.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 279	5 031	18 960	12 812
7.1.3. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 279	5 031	18 960	12 812
7.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 756	1 756		405
7.1.5. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 756	1 756		405
7.1.6. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 035	6 787	18 960	13 217
7.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 352		-4 008	-2 528
7.2.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-1 352		-4 008	-2 528
7.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 352		-4 008	-2 528
7.2.5. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 352		-4 008	-2 528
7.2.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 352		-4 008	-2 528
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 683	6 787	14 952	10 689
8. Wynik netto	4 519	3 415	-724	3 539
a) zysk netto	4 519	4 115	1 662	3 762
- zrealizowany	3 867	4 115		3 762
- niezrealizowany	652		1 662	
b) strata netto		-700	-2 386	-223
- zrealizowana			-2 386	
- niezrealizowana		-700		-223
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	198 959	198 959	202 384	202 384
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	194 451	194 451	193 367	193 367

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartały narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-439	14 346	-17 004	-43 272
I. Wpływy	26 868	77 645	39 055	76 567
1. Odsetki	1 155	1 555	511	2 055
2. Dywidendy i udziały w zyskach			266	266
3. Zbycie udziałów wiodących	1 322	2 023		
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	1 600	4 498	865	4 961
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	600	600	1	500
7. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	183	183		
8. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	18 645	61 594	35 677	58 975
9. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	555	3 316	2 698	6 497
12. Inne wpływy operacyjne, w tym:	2 808	3 876	-963	3 313
II. Wydatki	-27 307	-63 299	-56 059	-119 839
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	-1 852	-3 771	-1 905	-4 109
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	-3	-44	-121	-122
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	-58	-219	-71	-107
5. Nabycie udziałów mniejszościowych				-1 202
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych				-1 206
9. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-24 795	-57 754	-33 054	-91 303
10. Udzielone pożyczki		-470	-19 607	-20 407
11. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych			-2	-8
12. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych			-39	-41
13. Inne wydatki operacyjne, w tym:	-599	-1 041	-1 260	-1 334
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-439	14 346	-17 004	-43 272
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-1 112	1 170	1 001
I. Wpływy			1 197	
2. Kredyty			1 197	
II. Wydatki		-1 112	-27	-196
2. Nabycie akcji własnych		-21		-169
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-1 091		
5. Spłaty kredytów			-25	-25
8. Odsetki			-2	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-1 112	1 170	1 001
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	-439	13 234	-15 834	-42 271
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 583	11 397	-16 886	-38 976
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3 144	-1 837	-1 052	3 295
E. Środki pieniężne na początek okresu	93 165	78 185	83 386	105 476
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	89 582	89 582	66 500	66 500
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 156	4 156	4 078	4 078

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	4 467	11 092	26 475		16 171	853	42 383			101 441
a. Zwiększenia (z tytułu)		68			657	1 225	63 913			65 863
udział Funduszu w zysku netto roku obrotowego					657					657
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru						1 197	63 449			64 646
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów na dzień bilansowy		68				28	359			455
naliczenie odsetek							82			82
rozwiązanie rezerw na trwałą utratę wartości							23			23
b. Zmniejszenia (z tytułu)		-2 352	-14 075		-46		-63 553			-80 026
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru		-2 345	-306				-63 186			-65 837
udział Funduszu w stracie netto roku obrotowego			-1 367		-46					-1 413
odpisy na trwałą utratę wartości			-358				-14			-372
umorzenie akcji			-12 044							-12 044
wypłata odsetek							-353			-353
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów na dzień bilansowy		-7								-7
Wartość bilansowa na koniec okresu	4 467	8 808	12 400		16 782	2 078	42 743			87 278

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				4 467
wartość według ceny nabycia				54 251
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa	309	1 024		7 475
wartość według ceny nabycia	191	2 843		38 187
wartość godziwa		1 024		
wartość rynkowa	309			
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				12 400
wartość według ceny nabycia				39 673
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				16 782
wartość według ceny nabycia				34 024
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	14	105		1 959
wartość według ceny nabycia	2 013	770		3 934
wartość rynkowa	14	105		
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	3 163		39 580	
wartość według ceny nabycia	3 300		39 516	152
wartość rynkowa	3 163			
Pozostałe (wg tytułów)				
Zagraniczne papiery wartościowe				
RAZEM				
wartość bilansowa	3 486	1 129	39 580	43 083
wartość według ceny nabycia	5 504	3 613	39 516	170 221
wartość godziwa		1 024		
wartość rynkowa	3 486	105		

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	Fabryka Sprzętu Elektrotechnicznego "Kontakt" S.A.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja sprzętu elektrotechnicznego i instalacyjnego	180 000	5 392	-925	4 467		20,18	20,18		
2	Blachownia Holding S.A.	Kędzierzyn-Koźle	Produkcja surowców, półproduktów i finalnych wyrobów chemicznych	1 566 818	12 736	-12 736	0		34,21	34,21		
Razem					18 128	-13 661	4 467					

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	krótco-terminowe	długo-terminowe		
1	Fabryka Sprzętu Elektrotechnicznego "Kontakt" S.A.	16 144	314	20 239	9 608		7 565	35 001	27 263	1 846		22 264	2 941		212	5 794	5 794	
2	Blachownia Holding S.A.	3 308	12 008	4 488	3 973		123	38 785	25 120	21 480			11 223	-28 187	20 604	12 289	12 289	
Razem		19 452	12 322	24 727	13 581		7 688	73 786	52 383	23 326		22 264	14 164	-28 187	20 816	18 083	18 083	

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	RT Hotels S.A.	Kraków	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych	stowarzyszona	114 882	9 515		9 515		51,13	33,24		
2	QUMAK-SEKOM S.A.	Warszawa	Pozostała sprzedaż hurtowa	zależna	5 377 156	12 400		12 400		78,11	78,11		
3	Omnis-Polska Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała działalność związana z informatyką	stowarzyszona	10 000	168	-168	0		43,29	43,29		
4	Magna Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane	stowarzyszona	48	0		0		48,00	48,00		
5	bizCentrum S.A.	Skierniewice	Przetwarzanie danych i działalność związana z bazami danych	stowarzyszona	120 795	0		0		31,11	31,11		
6	Rakowice Sp. z o.o.	Kraków	Działalność agencji obsługi nieruchomości	stowarzyszona	12 319	7 267		7 267		49,00	49,00		
7	Towarzystwo Inwestycyjne EPOKA S.A.	Warszawa	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane	zależna	1 280	358	-358	0		100,00	100,00		14 089
Razem						29 708	-526	29 182					14 089

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	krótco-terminowe	długo-terminowe		
1	QUMAK - SEKOM S.A.	38 800	-1 699	32 929	18 455		11 967	39 309	15 876	6 884		15 829		-5 244	-1 593	22 917	22 507	410
2	RT Hotels S.A.	5 078	1 152	1 402	1 097		5	59 980	18 611	18 700		1 887		-3 262	1 286	40 799	5 167	35 632
3	Rakowice Sp. z o.o.	706	-99	326	76			14 897	14 828	15 084				-161	-95	67	67	
4	Omnis-Polska Sp. z o.o.	145	-267	236	128			454	-527	2 310				-2 570	-267	982	982	
5	Magna Investments Sp. z o.o.		-11	6 206	2			12 675	754	50			1 126	-269	-153	11 656	11 656	

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	
6	Towarzystwo Inwestycyjne Epoka S.A.		-248	15 204	8			15 214	798	1 280				-29 841	379	14 104	14 104	
7	bizCentrum S.A. - brak danych																	
Razem		44 729	-1 172	56 303	19 766		11 972	142 529	50 340	44 308		46 696	1 126	-41 347	-443	90 525	54 483	36 042

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	Browary Żywiec 2 - Obligacja korporacyjna		28 lipiec 2004	500	494	498		0,25
2	Browary Żywiec 2 - Obligacja korporacyjna		28 lipiec 2004	500	494	498		0,25
3	ESI Distribution - Obligacja korporacyjna		19 lipiec 2004	1 000	986	997		0,50
4	Carrefour Polska Sp. z o.o. - Obligacja korporacyjna		8 lipiec 2004	500	497	499		0,25
5	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2 kwiecień 2003	230	230		48	0,00
6	Ikea Polska S.A. - Obligacja Korporacyjna		12 maj 2006	1 500	1 714	1 632	28	0,82
7	Ikea Polska S.A. - Obligacja Korporacyjna		12 maj 2006	1 500	1 838	1 737	28	0,87
8	Skarb Państwa - Obligacja skarbową OK0405		12 kwiecień 2005	120	110	114		0,06
9	Skarb Państwa - Obligacja skarbową PS0608		24 czerwiec 2008	1 950	1 993	1 840		0,92
10	Skarb Państwa - Obligacja skarbową TZ0205		5 luty 2005	339	337	340	3	0,17
11	Skarb Państwa - Obligacja skarbową TZ0505		5 maj 2005	566	561	567	5	0,28
12	Skarb Państwa - Obligacja skarbową TZ1104		5 listopad 2004	300	299	302	2	0,15
13	Polkomtel - Obligacja korporacyjna		12 lipiec 2004	500	498	499		0,25
14	Toruń Pacific Sp. z o.o. - Obligacja korporacyjna		14 lipiec 2004	500	493	499		0,25
15	Unilever Polska S.A. - Obligacja korporacyjna		28 lipiec 2004	1 000	992	996		0,50
16	Unilever Polska S.A. - Obligacja korporacyjna		28 lipiec 2004	500	497	498		0,25
17	Volkswagen Leasing Polska - Obligacja korporacyjna		23 wrzesień 2004	500	487	494		0,25
18	Volkswagen Poznań - Obligacja korporacyjna		9 lipiec 2004	500	495	499		0,25
19	Volkswagen Poznań - Obligacja korporacyjna		17 sierpień 2004	500	493	496		0,25
20	Zakłady Automatyki POLNA S.A. - Obligacje Zamienne		maj 2002	152	152	0	6	0,00
Razem				13 157	13 660	13 005	120	6,52

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	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe		16 wrzesień 2004	700	690	692		0,35
2	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe		16 wrzesień 2004	500	494	494		0,25
3	Skarb Państwa	Bony skarbowe		7 lipiec 2004	5 660	5 531	5 656		2,84
4	Skarb Państwa	Bony skarbowe		18 sierpień 2004	5 160	4 995	5 125		2,58
5	Skarb Państwa	Bony skarbowe		15 wrzesień 2004	6 970	6 875	6 892		3,46
6	Skarb Państwa	Bony skarbowe		22 wrzesień 2004	9 760	9 522	9 646		4,85
7	Skarb Państwa	Bony skarbowe		29 wrzesień 2004	1 250	1 202	1 233		0,62
Razem					30 000	29 309	29 738		14,95

"KOMENTARZ"

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących NFI			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2004-08-16	Jerzy Bujko	Prezes Zarządu	
2004-08-16	Witold Radwański	Wiceprezes Zarządu	
2004-08-16	Marzena Tomecka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy	
2004-08-16	Dorota Flak	Główna Księgowa	