

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SAF-Q 3 / 2007

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla Narodowych Funduszy Inwestycyjnych)

Za 3 kwartał roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 2007-07-01 do 2007-09-30

data przekazania: 2007-11-14

NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY PROGRESS SA	
(pełna nazwa emitenta)	
PROGRESS	Finanse inne (fin)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
00-609	Warszawa
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Al. Armii Ludowej	26
(ulica)	(numer)
022 579 79 00	022 579 79 01
(telefon)	(fax)
(e-mail)	nfiprogres.com.pl
	(www)
5261029318	010964606
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od do	kwartał(y) narastająco / okres od do	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od do	kwartał(y) narastająco / okres od do
I. Przychody z inwestycji	231	610	60	156
II. Wynik z inwestycji netto	-5 124	-4 004	-1 337	-1 022
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	131 478	22 184	34 316	5 663
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	126 354	18 180	32 979	4 641
V. Zysk (strata) brutto	126 354	18 180	32 979	4 641
VI. Zysk (strata) netto	126 354	18 287	32 979	4 669
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 505	23 137	7 701	5 907
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 645	-52 857	-8 259	-13 494
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 140	-29 720	-559	-7 587
X. Aktywa razem	316 508	55 255	83 788	13 871
XI. Zobowiązania i rezerwy, razem	29 915	8 681	7 919	2 179
Zobowiązania długoterminowe				
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 915	8 681	7 919	2 179
XIII. Kapitał własny (aktywa netto)	286 555	46 539	75 858	11 683
XIV. Kapitał zakładowy	4 743	4 743	1 256	1 191
XV. Liczba akcji (w szt.)	47 433 064	47 433 064	47 433 064	47 433 064
XVI. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,04	0,98	1,60	0,25
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)				
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,66	0,39	0,70	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	w tys. zł			
	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2006-06-30 koniec poprz. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec poprz. roku / 2006	stan na 2006-09-30 koniec kwartału / 2006
Aktywa				
A. Portfel inwestycyjny	315 904	85 442	107 171	53 891
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	56 555	84 833	53 255	52 256
1. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	0	0	811	611
2. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	56 555	84 833	52 444	51 645

BILANS	w tys. zł			
	stan na	stan na	stan na	stan na
	2007-09-30 koniec kwartału / 2007	2006-06-30 koniec poprz. kwartału / 2007	2006-12-31 koniec poprz. roku / 2006	2006-09-30 koniec kwartału / 2006
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	259 349	609	53 916	1 635
1. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	122	122	122	122
2. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	258 975	100	0	0
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	0	0	0	1 333
4. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	252	387	252	180
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	0	0	53 542	0
B. Należności	289	259 164	355	9
1. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0	7	7
2. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0	2
3. Pozostałe należności	289	259 164	348	0
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63	762	2 203	758
D. Inne aktywa	252	288	65 321	36
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	0	0	0	0
2. Rozliczenia międzyokresowe	49	71	13	36
2.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
2.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	49	71	13	36
3. Pozostałe	203	217	65 308	0
E. Wartość firmy z wyceny	0	0	491	561
Aktywa, razem	316 508	345 656	175 541	55 255
I. Zobowiązania	29 914	29 638	67 007	8 681
1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	3 613	3 554	0	1 001
2. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	25 302	24 862	59 046	0
3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	9	27	13	11
4. Pozostałe zobowiązania	990	1 195	7 948	7 669
II. Rozliczenia międzyokresowe	38	67	28	35
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	38	67	28	35
1.1. Krótkoterminowe	38	67	28	35
III. Rezerwy	0	0	0	0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	0	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy, razem	29 952	29 705	67 035	8 716
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i Rezerwy, razem)	286 556	315 951	108 506	46 539
F. Kapitał własny	286 556	315 951	108 506	46 539
1. Kapitał zakładowy	4 743	4 743	4 743	4 743
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	-126 171	-126 171	-126 171	-126 171
3. Kapitał zapasowy	147 073	147 073	147 073	151 791
4. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	51 860	51 860	165	165
- akcji i udziałów	51 860	51 860	165	165
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	82 696	82 696	2 442	-2 276
- zrealizowany zysk (strata)	5 642	5 642	2 007	-6 039
- niezrealizowany zysk (strata)	77 054	77 054	435	3 763
7. Zysk (strata) netto, w tym:	126 355	155 750	80 254	18 287
- zrealizowany zysk (strata) netto	131 210	132 315	3 200	-2 118
- niezrealizowany zysk (strata) netto	-4 855	23 435	77 054	20 405
Liczba akcji (w szt.)	47 433 064	47 433 065	47 433 064	47 433 064
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	6,04	6,66	2,29	0,98

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

ZREALIZOWANY WYNIK NETTO	w tys. zł			
		stan na 2007-06-30 koniec popr. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec popr. roku / 2006	stan na 2006-09-30 koniec kwartału / 2006
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	131 210	132 315	3 200	-2 118
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	5 642	5 642	2 007	-6 039
Zrealizowany wynik netto, razem	136 852	137 957	5 207	-8 157

Nagłówek w drugiej kolumnie od lewej brzmi "stan na koniec 2007-09-30 koniec kwartału / 2007"

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

NIEZREALIZOWANY WYNIK NETTO	w tys. zł			
	stan na 2007-09-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-06-30 koniec popr. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec popr. roku / 2006	stan na 2006-09-30 koniec kwartału / 2006
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	-4 855	23 435	77 054	20 405
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	77 054	77 054	435	3 763
Niezrealizowany wynik netto, razem	72 199	100 489	77 489	24 168

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
A. Przychody z inwestycji	-9	231	122	610
1. Udział w wyniku finansowym netto	-14	203	53	325
1.1. Z tytułu udziałów wiodących	-14	203	0	0
1.2. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	53	325
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	0	0	36	116
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	11	91
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	0	0	25	25
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	0	0	0	0
3. Przychody z tytułu odsetek	5	28	33	169
B. Pozostałe przychody operacyjne	0	66 759	0	1
C. Koszty operacyjne	-1 546	-5 010	-1 216	-4 260
1. Koszty działania funduszu	-1 546	-5 010	-1 216	-4 260
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-660	-1 980	-660	-2 467
1.2. Usługi doradztwa finansowego	0	-38	-42	-171
1.3. Usługi prawne	-155	-572	-41	-71
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-499	-1 513	-222	-290
1.5. Ujemne różnice kursowe	0	0	0	-315
1.6. Pozostałe koszty	-232	-907	-251	-946
D. Pozostałe koszty operacyjne	0	-66 613	0	-145
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	0	-491	-70	-210
F. Wynik z inwestycji netto	-1 555	-5 124	-1 164	-4 004
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	-27 841	131 478	-2 553	22 184
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	436	136 537	497	2 104
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	-28 277	-5 059	-3 050	20 080
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-29 396	126 354	-3 717	18 180
I. Zysk (strata) brutto	-29 396	126 354	-3 717	18 180
J. Podatek dochodowy	0	0	8	107
a) część odroczone	0	0	8	107
K. Zysk (strata) netto, w tym:	-29 396	126 354	-3 709	18 287
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	-1 105	131 210	-713	-2 118
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	-28 277	-4 842	-2 996	20 405

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		188 321		31 697
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		36 051 562		10 424 457
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		5,22		3,04

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	rok 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	315 951	108 506	82 009	82 009
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	315 951	108 506	82 009	82 009
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 743	4 743	1 186	1 186
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	3 557	3 557
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	3 557	3 557
- emisji akcji	0	0	3 557	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 743	4 743	4 743	4 743
2. Akcje własne na początek okresu	-126 171	-126 171	-68 857	-126 171
2.1. Zmiany akcji własnych	0	0	-57 314	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	-57 314	0
- nabycia	0	0	-57 314	0
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-126 171	-126 171	-126 171	-126 171
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	147 073	147 073	99 423	99 423
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	47 650	52 368
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	47 650	52 368
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	47 650	52 368
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	147 073	147 073	147 073	151 791
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	51 860	165	165	165
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	52 025	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	51 860	0	0
-	0	51 860	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-165	0	0
-	0	-165	0	0
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	51 860	51 860	165	165
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	3 557	3 557
-	0	0	3 557	3 557
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-3 557	-3 557
-	0	0	-3 557	-3 557
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 442	2 442	11 313	11 313
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 442	2 442	11 313	11 313
6.1.1. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	135 515	3 635	6 595	6 595
a) zwiększenia (z tytułu)	0	10 474	44 855	41 527
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	41 055	41 055
- rekłasyfikacja wyników niezrealizowanych na zrealizowane	0	10 474	3 800	472
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-10 909	-49 443	-54 161
- przeksięgowanie wyniku z lat ubiegłych	0	0	-47 650	-52 368
- rekłasyfikacja wyników niezrealizowanych na zrealizowane	0	-10 909	-1 793	-1 793
6.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	135 515	3 200	2 007	-6 039
6.1.3. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	102 931	79 061	4 718	4 718
a) zwiększenia (z tytułu)	0	10 909	5 435	5 435
- rekłasyfikacja wyników niezrealizowanych na zrealizowane	0	10 909	5 435	5 435
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-10 474	-9 718	-6 390
- rekłasyfikacja wyników niezrealizowanych na zrealizowane	0	-10 474	-9 718	-6 390
6.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	102 931	79 496	435	3 763
6.1.5. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	238 446	82 696	2 442	0
6.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	-2 276
7. Wynik netto	-29 395	126 355	80 254	18 287
a) zysk netto	-27 848	202 015	86 959	44 521
- zrealizowany	442	206 870	8 897	2 393
- niezrealizowany	-28 290	-4 855	78 062	42 128
b) strata netto	-1 547	-75 660	-6 705	-26 234
- zrealizowana	-1 547	-75 660	-5 697	-4 512
- niezrealizowana	0	0	-1 008	-21 722
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	286 556	286 556	108 506	46 539

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł			
	3 kwartał / 2007 okres od 2007-07-01 do 2007-09-30	3 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał / 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wpływy	578	42 910	9 587	40 977
1. Odsetki	6	29	31	203
2. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	28	28
3. Zbycie udziałów wiodących	0	0	0	191
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	17	1 478	0	1 789
5. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	555	41 391	9 114	38 352
6. Inne wpływy operacyjne, w tym:	0	12	414	414
- inne	0	12	414	414
II. Wydatki	-1 277	-13 405	-11 571	-17 840
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	-660	-1 980	-660	-2 930
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	0	-28	-14	-148
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	-235	-439	-24	-59
4. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-50	-9 468	-10 361	-13 109
5. Inne wydatki operacyjne, w tym:	-332	-1 490	-512	-1 594
- rozliczenia z pracownikami i Radą Nadzorczą, podatek dochodowy od osób fizycznych, składki na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne	-123	-398	-184	-680
- pozostałe (dotyczy głównie rozliczeń z dostawcami usług - wynajem biura, telekomunikacja)	-209	-1 092	-328	-914
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-699	29 505	-1 984	23 137
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	3 500	1 000	13 157
1. Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	3 557
2. Pożyczki	0	3 500	1 000	9 600
II. Wydatki	0	-35 145	0	-66 014
1. Wydatki z tytułu zgromadzenia kapitału	0	0	0	-33
2. Nabycie akcji własnych	0	0	0	-57 313
3. Spłaty pożyczek	0	0	0	-8 600
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-35 145	0	0
5. Odsetki	0	0	0	-68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	-31 645	1 000	-52 857
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	-699	-2 140	-984	-29 720
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-699	-2 140	-984	-29 720
E. Środki pieniężne na początek okresu	762	2 203	1 742	30 478
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	63	63	758	758

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	w tys. zł									
	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	0	933	0	0	0	52 696	0	53 542	0	107 171
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	258 975	0	0	83 842	0	50	0	342 867
- wyceny	0	0	0	0	0	30 215	0	0	0	30 215
- nabycia	0	0	258 975	0	0	53 627	0	50	0	312 652
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	-811	0	0	0	-79 731	0	-53 592	0	-134 134
- wyceny (udział w wyniku - dotyczy spółek wiodących, stowarzyszonych i współzależnych)	0	0	0	0	0	-35 274	0	0	0	-35 274
- sprzedaży	0	-811	0	0	0	-44 457	0	0	0	-45 268
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	-53 592	0	-53 592
Wartość bilansowa na koniec okresu	0	122	258 975	0	0	56 807	0	0	0	315 904

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	w tys. zł			
	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały wiodące				
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa	0	0	0	122
wartość według ceny nabycia	0	0	0	19 448
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	0	0	0	258 975
wartość według ceny nabycia	0	0	0	258 975
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	56 555	0	0	252
wartość według ceny nabycia	63 837	0	0	724
wartość godziwa	56 555	0	0	0
wartość rynkowa	56 555	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe				
Pozostałe (wg tytułów)				
Zagraniczne papiery wartościowe				
Razem				
wartość bilansowa	56 555	0	0	259 349
wartość według ceny nabycia	63 837	0	0	279 147
wartość rynkowa	56 555	0	0	0

UDZIAŁY WIODĄCE

		w tys. zł										
Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji/udziałów	Wartość księgową akcji/udziałów korektą	Korekta wartości księgowej akcji/udziałów	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1.	Zakłady Naprawcze w upadłości S.A.	Rybnik	produkcja maszyn dla górnictwa	352 110	6 154	6 154	0		33,00	33,00		
Razem					6 154	6 154	0					

UDZIAŁY WIODĄCE C.D.

		w tys. zł												
Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny			Zobowiązania i rezerwy		
									Ogółem, w tym:			Ogółem, w tym:		
					Zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasy	Rezerwy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe			
1.	Zakłady Naprawcze w upadłości S.A.													

Spółka w upadłości nie przekazuje Funduszowi swoich sprawozdań finansowych.

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

		w tys. zł											
Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Liczba akcji/udziałów	Wartość księgową akcji/udziałów korektą	Korekta wartości księgowej akcji/udziałów	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1.	R. And R. A. DUO Sp. z o.o.	Wrocław	wynajem nieruchomości na własny rachunek	zależna	140 920	140 470	0	140 470		100,00	100,00		
2.	Progress Inwestycje Jedynka Sp. z o.o.	Wrocław	wynajem nieruchomości na własny rachunek	zależna	118 955	118 505	0	118 505		100,00	100,00		
Razem						258 975	0	258 975					

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

		w tys. zł															
Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny				Zobowiązania i rezerwy				
									Ogółem, w tym:				Ogółem, w tym:				
									Zakładowy kapitał	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasy	Rezerwy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	
1.	R. And R. A. DUO Sp. z o.o.	0	-83	1 400	0	0	0	140 400	14 092	0	126 378	0	0	-70	0	0	0
2.	Progress Inwestycje Jedynka Sp. z o.o.	997	-376	22 599	0	22 502	0	118 359	11 895	0	106 610	0	0	-391	245	245	0
	Razem	997	-459	23 999	0	22 502	0	258 759	25 987	0	232 988	0	0	-461	245	245	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
SAF Q III 2007 informacja dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH NFI			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-11-14	Grzegorz Golec	Prezes Zarządu	