

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SAF-Q 2 / 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 2 kwartał roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 2007-04-01 do 2007-06-30

data przekazania: 2007-08-10

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	
	2 kwartał(y) narastająco / 2007-01-01 do 2007-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2006-01-01 do 2006-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2007-01-01 do 2007-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2006-01-01 do 2006-06-30
I. Przychody z inwestycji	240	488	62	125
II. Wynik z inwestycji netto	-3 569	-2 840	-927	-728
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	159 319	24 737	41 397	6 342
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	155 750	21 897	40 469	5 614
V. Zysk (strata) brutto	155 750	21 897	40 469	5 614
VI. Zysk (strata) netto	155 750	21 996	40 469	5 640
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 204	25 121	7 848	6 441
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 645	-53 857	-8 222	-13 809
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 441	-28 736	-374	-7 368
X. Aktywa razem	345 656	61 536	91 788	15 219
XI. Zobowiązania i rezerwy, razem	29 638	11 248	7 870	2 782
Zobowiązania długoterminowe				
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 638	11 248	7 870	2 782
XIII. Kapitał własny (aktywa netto)	315 951	50 248	83 900	12 427
XIV. Kapitał zakładowy	4 743	1 186	1 259	293
XV. Liczba akcji (w szt.)	47 433 064	11 858 266	47 433 064	11 858 266
XVI. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,66	4,24	1,77	1,05
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)				
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,28	1,85	0,85	0,48
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 2007-06-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-03-31 koniec poprz. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec poprz. roku / 2006	stan na 2006-06-30 koniec kwartału / 2006
Aktywa				
A. Portfel inwestycyjny	85 442	144 940	107 171	58 660
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	84 833	92 210	53 255	55 217
1. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	0	374	811	523

BILANS	w tys. zł			
	stan na 2007-06-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-03-31 koniec poprz. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec poprz. roku / 2006	stan na 2006-06-30 koniec kwartału / 2006
2. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	84 833	91 836	52 444	54 694
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	609	52 730	53 916	3 443
1. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	122	122	122	443
2. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	100	0	0	0
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	0	0	0	1 280
4. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	387	387	252	180
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	0	0	0	1 540
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	0	52 221	53 542	0
B. Należności	259 164	561	355	444
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	5
3. Pozostałe należności	259 164	561	348	432
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	762	1 307	2 203	1 742
D. Inne aktywa	288	65 523	65 321	59
1. Rozliczenia międzyokresowe	71	93	13	59
1.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
1.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	71	93	13	59
2. Pozostałe	217	65 430	65 308	0
E. Wartość firmy z wyceny	0	421	491	631
Aktywa, razem	345 656	212 752	175 541	61 536
I. Zobowiązania	29 638	26 481	67 007	11 248
1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	3 554	2 019	0	0
2. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	24 862	24 435	59 046	0
3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	27	10	13	16
4. Pozostałe zobowiązania	1 195	17	7 948	11 232
II. Rozliczenia międzyokresowe	67	28	28	32
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	67	28	28	32
1.1. Krótkoterminowe	67	28	28	32
III. Rezerwy	0	0	0	8
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	8
Zobowiązania i rezerwy, razem	29 705	26 509	67 035	11 288
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i Rezerwy, razem)	315 951	186 243	108 506	50 248
F. Kapitał własny	315 951	120 436	108 506	50 248
1. Kapitał zakładowy	4 743	4 743	4 743	1 186
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	-126 171	-126 171	-126 171	-126 171
3. Kapitał zapasowy	147 073	151 791	147 073	99 423
4. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	51 860	165	165	165
- akcje i udziały	51 860	165	165	165
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	3 557
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	82 696	72 088	2 442	50 092
- zrealizowany zysk (strata)	5 642	44 368	2 007	45 773
- niezrealizowany zysk (strata)	77 054	27 720	435	4 319
7. Zysk (strata) netto, w tym:	155 750	17 820	80 254	21 996
- zrealizowany zysk (strata) netto	132 315	-195	3 200	-1 405
- niezrealizowany zysk (strata) netto	23 435	18 015	77 054	23 401
Liczba akcji (w szt.)	47 433 064	47 433 065	47 433 064	11 858 266
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	6,66	3,93	2,29	4,24

W pozycji "pozostałe należności" na dzień bilansowy zostały ujęte roszczenia o wydanie udziałów w spółkach zależnych spowodowane niezarejestrowaniem w KRS wniesionych aportów i wkładów pieniężnych do spółek zależnych. Odpowiednio dla R. AND R.A. DUO Sp. z o.o. kwota 140.420.000,00 zł oraz dla Progress Inwestycje Jedylna Sp. z o.o. kwota 118.455.000,00 zł.

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 2007-03-31 koniec popr. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec popr. roku / 2006	stan na 2006-06-30 koniec kwartału / 2006
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	132 315	-195	3 200	-1 405
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	5 642	44 368	2 007	45 773
Zrealizowany wynik netto, razem	137 957	44 173	5 207	44 368

Nagłówek w drugiej kolumnie od lewej brzmi: "stan na koniec 2007-06-30/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 2007-06-30 koniec kwartału / 2007	stan na 2007-03-31 koniec popr. kwartału / 2007	stan na 2006-12-31 koniec popr. roku / 2006	stan na 2006-06-30 koniec kwartału / 2006
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	23 435	18 015	77 054	23 401
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	77 054	27 720	435	4 319
Niezrealizowany wynik netto, razem	100 489	45 735	77 489	27 720

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			
	2 kwartał / 2007 okres od 2007-04-01 do 2007-06-30	2 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	2 kwartał / 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30	2 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
A. Przychody z inwestycji	229	240	-2 325	488
1. Udział w wyniku finansowym netto	217	217	-2 375	272
1.1. Z tytułu udziałów wiodących	217	217	0	0
1.2. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	-2 375	272
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	0	0	22	80
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	22	80
3. Przychody z tytułu odsetek	12	23	28	136
B. Pozostałe przychody operacyjne	66 759	66 759	0	1
C. Koszty operacyjne	-1 787	-3 464	-1 358	-3 044
1. Koszty działania funduszu	-1 787	-3 464	-1 358	-3 044
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-660	-1 320	-660	-1 807
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-38	-38	-129	-129
1.3. Usługi prawne	-326	-417	-15	-30
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-462	-1 014	-34	-68
1.5. Ujemne różnice kursowe	0	0	-315	-315
1.6. Pozostałe koszty	-301	-675	-205	-695
D. Pozostałe koszty operacyjne	-66 600	-66 613	0	-145
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-421	-491	-70	-140
F. Wynik z inwestycji netto	-1 820	-3 569	-3 753	-2 840
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	79 833	159 319	7 932	24 737
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	139 170	136 101	170	1 607
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	-59 337	23 218	7 762	23 130
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	78 013	155 750	4 179	21 897
I. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0		
1. Zyski nadzwyczajne	0	0		
2. Straty nadzwyczajne	0	0		
J. Zysk (strata) brutto	78 013	155 750	4 179	21 897
K. Podatek dochodowy	0	0	-3	99
a) część odroczone	0	0	-3	99
L. Zysk (strata) netto, w tym:	78 013	155 750	4 176	21 996
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	137 134	132 315	-1 210	-1 405
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	-59 121	23 435	5 386	23 401

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		214 008		37 676
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		36 051 562		4 491 004

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł			
	2 kwartał / 2007 okres od 2007-04-01 do 2007-06-30	2 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	2 kwartał / 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30	2 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		5,94		8,39

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	w tys. zł			
	2 kwartał / 2007 okres od 2007-04-01 do 2007-06-30	2 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	rok 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	2 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	108 506	108 506	82 009	42 515
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	108 506	108 506	82 009	42 515
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 743	4 743	1 186	1 186
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	3 557	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	3 557	0
- emisji akcji	0	0	3 557	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 743	4 743	4 743	1 186
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
-	0	0	-57 314	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	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	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	47 650	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	47 650	0
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	147 073	147 073	147 073	99 423
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	165	165	165	165
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	52 025	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	51 860	0	0
- aktualizacja wyceny	0	51 860	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-165	0	0
- reklasyfikacji z tytułu sprzedaży akcji	0	-165	0	0
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	165	51 860	165	165
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	3 557
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	3 557	3 557
- emisja akcji serii B	0	0	3 557	3 557
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-3 557	0
- emisja akcji serii B	0	0	-3 557	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	3 557
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	3 635	3 635	6 595	47 719
a) zwiększenia (z tytułu)	43	10 474	44 855	207
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	41 055	-196
- reklasyfikacja wyników niezrealizowanych na zrealizowane	43	10 474	3 800	403
b) zmniejszenia (z tytułu)	-10 909	-10 909	-49 443	-1 793
- reklasyfikacja wyników niezrealizowanych na zrealizowane	0	0	-47 650	-1 793
- ujęcia wyniku za rok ubiegły	-10 909	-10 909	-1 793	0
6.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 231	3 200	2 007	46 133
6.1.3. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	79 061	79 061	4 718	2 373
a) zwiększenia (z tytułu)	10 909	10 909	5 435	1 793
- reklasyfikacja wyników niezrealizowanych na zrealizowane	10 909	10 909	5 435	1 793
b) zmniejszenia (z tytułu)	-43	-10 474	-9 718	17 613
- reklasyfikacja wyników niezrealizowanych na zrealizowane	-43	-10 474	-9 718	-403
- ujęcia wyniku za rok ubiegły	0	0	0	18 016
6.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	89 927	79 496	435	21 779
6.1.5. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	82 696	82 696	2 442	67 912
7. Wynik netto	77 737	155 750	80 254	4 176
a) zysk netto	83 042	229 863	86 959	11 287
- zrealizowany	487	206 428	8 897	221
- niezrealizowany	82 555	23 435	78 062	11 066
b) strata netto	-5 305	-74 113	-6 705	-7 111
- zrealizowana	-5 305	-74 113	-5 697	-1 430
- niezrealizowana	0	0	-1 008	-5 681
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	186 243	315 951	108 506	50 248

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł			
	2 kwartał / 2007 okres od 2007-04-01 do 2007-06-30	2 kwartały narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	2 kwartał / 2006 okres od 2006-04-01 do 2006-06-30	2 kwartały narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wpływy	465	42 332	2 673	31 390
1. Odsetki	12	23	28	172
2. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
3. Zbycie udziałów wiodących	0	0	0	191
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	433	1 461	1 789	1 789
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
6. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
7. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
8. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	8	40 836	856	29 238
9. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
10. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
11. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
12. Inne wpływy operacyjne, w tym:	12	12	0	0
- inne	12	12	0	0
II. Wydatki	-2 510	-12 128	-1 845	-6 269
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	-660	-1 320	-660	-2 270
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	-28	-28	-97	-134
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	-98	-204	-11	-35
4. Nabycie udziałów wiodących	0	0	0	0
5. Nabycie udziałów mniejszościowych	0	0	0	0
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	0	0	0
7. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
8. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
9. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-1 470	-9 418	-825	-2 748
10. Udzielone pożyczki	0	0	0	0
11. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
12. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
13. Inne wydatki operacyjne, w tym:	-254	-1 158	-252	-1 082
- zapłacony podatek od osób prawnych	0	0	0	0
- rozliczenia z pracownikami i Radą Nadzorczą, podatek dochodowy od osób fizycznych, składki na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne	28	-123	-144	-496
- pozostałe (dotyczy głównie rozliczeń z dostawcami usług - wynajem biura, telekomunikacja)	-282	-1 035	-108	-586
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 045	30 204	828	25 121
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 500	3 500	3 557	12 157
1. Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	3 557	3 557
2. Pożyczki	1 500	3 500	0	8 600
II. Wydatki	0	-35 145	-2 667	-66 014
1. Wydatki z tytułu zgromadzenia kapitału	0	0	-33	-33
2. Nabycie akcji własnych	0	0	0	-57 313
3. Spłaty pożyczek	0	0	-2 600	-8 600
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-35 145	0	0
5. Odsetki	0	0	-34	-68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 500	-31 645	890	-53 857
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	-545	-1 441	1 718	-28 736
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-545	-1 441	1 718	-28 736
E. Środki pieniężne na początek okresu	1 307	2 203	24	30 478
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	762	762	1 742	1 742

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	0	0	0	83 842	0	50	0	83 892
- wyceny	0	0	0	0	0	30 215	0	0	0	30 215
- nabycia	0	0	0	0	0	53 627	0	50	0	53 677
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	-811	0	0	0	-51 318	0	-53 492	0	-105 621
- wyceny (udział w wyniku - dotyczy spółek wiodących, stowarzyszonych i współzależnych)	0	0	0	0	0	-6 996	0	0	0	-6 996
- sprzedaży	0	-811	0	0	0	-44 322	0	0	0	-45 133
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	-53 492	0	-53 492
Wartość bilansowa na koniec okresu	0	122	0	0	0	85 220	0	100	0	85 442

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	100
wartość według ceny nabycia	0	0	0	100
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	84 833	0	0	387
wartość według ceny nabycia	63 837	0	0	859
wartość godziwa	84 833	0	0	0
wartość rynkowa	84 833	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe				
Pozostałe (wg tytułów)				
Zagraniczne papiery wartościowe				
Razem				
wartość bilansowa	84 833	0	0	609
wartość według ceny nabycia	63 837	0	0	20 407
wartość rynkowa	84 833	0	0	0

UDZIAŁY WIODĄCE

		w tys. zł										
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 na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów w jednostce	Orzynane 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	Zobowiązania długoterminowe	
1.	Zakłady Naprawcze w Upadłości S.A.																

Spółka w upadłości nie przekazuje Funduszowi swoich sprawozdań finansowych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
SAF Q II 2007 Informacja dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH NFI			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-08-10	Grzegorz Golec	Prezes Zarządu	