

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---



## **NFI MAGNA POLONIA**

**SKRÓCONE ŚRODROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES**

**OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2009 ROKU**

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

| Spis treści   | Strona |
|---|--------|
| 1. Wybrane dane finansowe   | 3      |
| 2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów  | 4      |
| 3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej   | 5      |
| 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym   | 7      |
| 5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych  | 9      |
| 6. Przychody ze sprzedaży   | 11     |
| 7. Koszty według rodzaju  | 11     |
| 8. Koszty finansowe   | 12     |
| 9. Dywidendy  | 12     |
| 10. Rzeczowe aktywa trwałe  | 13     |
| 11. Aktywa finansowe jednostki zależne  | 15     |
| 12. Zyski zatrzymane  | 17     |
| 13. Aktywa i zobowiązania warunkowe   | 17     |
| 14. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego   | 18     |
| 15. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego   | 19     |
| 16. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych   | 20     |
| 17. Obligacje   | 22     |
| 18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | 23     |
| 19. Informacje o istotnych zdarzeniach po zakończeniu okresu śródrocznego nie odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym | 25     |

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe  | tys. PLN              | tys. PLN              | tys. PLN              | tys. EURO             | tys. EURO             | tys. EURO             |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | 01.01.2009-30.09.2009 | 01.01.2008-30.09.2008 | 01.01.2008-31.12.2008 | 01.01.2009-30.09.2009 | 01.01.2008-30.09.2008 | 01.01.2008-31.12.2008 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 1 280                 | 1 438                 | 2 006                 | 291                   | 420                   | 568                   |
| II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej                     | -1 053                | -115                  | -391                  | -239                  | -34                   | -111                  |
| III. Zysk/Strata* brutto  | -1 053                | -115                  | -391                  | -239                  | -34                   | -111                  |
| IV. Zysk/Strata* netto ogółem                                   | -1 053                | -115                  | -391                  | -239                  | -34                   | -111                  |
| IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy                        | -1 053                | -115                  | -391                  | -239                  | -34                   | -111                  |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -1 710                | -4 694                | -6 760                | -389                  | -1 371                | -1 914                |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | -21 327               | 750                   | -2 812                | -4 848                | 219                   | -796                  |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | 21 296                | 1 897                 | 2 760                 | 4 841                 | 554                   | 781                   |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                          | -1 741                | -2 047                | -6 812                | -396                  | -598                  | -1 929                |
| IX. Aktywa razem  | 122 138               | 14 058                | 13 735                | 28 925                | 4 125                 | 3 292                 |
| X. Zobowiązania razem   | 21 243                | 216                   | 408                   | 5 031                 | 63                    | 98                    |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                 | 20 309                | 0                     | 0                     | 4 810                 | 0                     | 0                     |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                               | 934                   | 216                   | 408                   | 221                   | 63                    | 98                    |
| XIII. Kapitał własny  | 100 896               | 13 842                | 13 327                | 23 894                | 4 061                 | 3 194                 |
| XIV. Kapitał akcyjny  | 8 674                 | 1 284                 | 1 284                 | 2 054                 | 377                   | 308                   |
| XV. Liczba akcji (w sztukach)                                   | 86 737 149            | 12 840 482            | 12 840 482            | 86 737 149            | 12 840 482            | 12 840 482            |
| XVI. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**         | -0,01                 | -0,01                 | -0,04                 | 0,00                  | 0,00                  | -0,01                 |
| XVII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***    | 1,16                  | 1,08                  | 1,04                  | 0,27                  | 0,32                  | 0,25                  |

\*\*Zysk/Strata\* podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty\* netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji w III kwartale 2009 roku wynosiła 72.600.313 w III kwartale 2008 roku 9.202.191 natomiast w 2008 roku 11.108.898.

\*\*\* Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące Rachunku Zysków i Strat oraz Rachunku Przepływów Pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za III kwartał 2009 roku - 4,3993 PLN, za III kwartał 2008 roku - 3,4247 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 września 2009 roku - 4,2226 PLN; na dzień 30 września 2008 roku - 3,4083 PLN.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Działalność kontynuowana  | Noty     | 01.01.2009 -<br>30.09.2009 | 01.01.2008 -<br>30.09.2008 | 01.07.2009-<br>30.09.2009 | 01.07.2008-<br>30.09.2008 |
|---|----------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Przychody</b>  | <b>6</b> |                            |                            |                           |                           |
| Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach  |          | 899                        | 0                          | 899                       | 0                         |
| Przychody z tytułu odsetek  |          | 276                        | 483                        | 83                        | 208                       |
| Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                               |          | 22                         | 826                        | 0                         | 0                         |
| Pozostałe przychody operacyjne  |          | 83                         | 129                        | 46                        | 19                        |
| <b>Przychody netto, razem</b>   |          | <b>1 280</b>               | <b>1 438</b>               | <b>1 028</b>              | <b>227</b>                |
| <b>Koszty</b>   | <b>7</b> |                            |                            |                           |                           |
| Wynagrodzenie firmy zarządzającej   |          | 0                          | 151                        | 0                         | 0                         |
| Wynagrodzenia   |          | 304                        | 333                        | 133                       | 54                        |
| Pozostałe koszty administracyjne  |          | 1 513                      | 708                        | 908                       | 427                       |
| Pozostałe koszty operacyjne   |          | 80                         | 361                        | 40                        | 37                        |
| Koszty finansowe  | 8        | 436                        | 0                          | 425                       | 0                         |
| <b>Koszty operacyjne, razem</b>   |          | <b>2 333</b>               | <b>1 553</b>               | <b>1 506</b>              | <b>518</b>                |
| <b>Zysk/ Strata przed opodatkowaniem</b>  |          | <b>-1 053</b>              | <b>-115</b>                | <b>-478</b>               | <b>-291</b>               |
| Podatek dochodowy   |          | 0                          | 0                          | 0                         | 0                         |
| <b>Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej</b>   |          | <b>-1 053</b>              | <b>-115</b>                | <b>-478</b>               | <b>-291</b>               |
| <b>Działalność zaniechana</b>   |          |                            |                            |                           |                           |
| <b>Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej</b>  |          | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                  | <b>0</b>                  |
| <b>Zysk /Strata netto</b>   |          | <b>-1 053</b>              | <b>-115</b>                | <b>-478</b>               | <b>-291</b>               |
| <b>Strata/Zysk netto na 1 akcję przypadająca na akcjonariuszy Spółki w trakcie roku obrotowego</b>    |          |                            |                            |                           |                           |
| - podstawowy i rozwodniony  |          | -0,01                      | -0,01                      | -0,01                     | -0,03                     |
| <b>Pełny dochód netto</b>   |          | <b>-1 053</b>              | <b>-115</b>                | <b>-478</b>               | <b>-291</b>               |
| <b>Pełny dochód netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego</b> |          |                            |                            |                           |                           |
| - podstawowy i rozwodniony  |          | -0,01                      | -0,01                      | -0,01                     | -0,03                     |

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Bilans - Aktywa                                | Noty      | 30.09.2009     | 30.06.2009     | 31.12.2008    | 30.09.2008    |
|--|-----------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                           |           | <b>117 767</b> | <b>100 291</b> | <b>10</b>     | <b>11</b>     |
| Pozostałe wartości niematerialne               |           | 1              | 1              | 0             | 0             |
| Rzeczowe aktywa trwałe                         | 10        | 702            | 713            | 10            | 11            |
| Udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych | 11        | 117 064        | 99 577         | 0             | 0             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                         |           | <b>4 370</b>   | <b>1 856</b>   | <b>13 725</b> | <b>14 046</b> |
| Udzielone pożyczki                             |           | 2 305          | 0              | 4 352         | 2 143         |
| Należności z tytułu dostaw i usług             |           | 0              | 15             | 0             | 0             |
| Pozostałe należności                           |           | 117            | 115            | 4 179         | 2 516         |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży         | 23,<br>24 | 1 075          | 1 327          | 2 588         | 2 010         |
| Pozostałe aktywa                               |           | 6              | 0              | 0             | 6             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty             |           | 867            | 399            | 2 606         | 7 371         |
| <b>Zaokrąglenia</b>                            |           | <b>1</b>       | <b>1</b>       | <b>0</b>      | <b>1</b>      |
| <b>Aktywa razem</b>                            |           | <b>122 138</b> | <b>102 148</b> | <b>13 735</b> | <b>14 058</b> |

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

| Bilans - Pasywa   | Noty      | 30.09.2009     | 30.06.2009     | 31.12.2008    | 30.09.2008    |
|---|-----------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Kapitał własny</b>   |           | <b>100 896</b> | <b>101 374</b> | <b>13 328</b> | <b>13 842</b> |
| <b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b> |           | <b>100 896</b> | <b>101 374</b> | <b>13 328</b> | <b>13 842</b> |
| Kapitał akcyjny   |           | 8 674          | 8 674          | 1 284         | 1 284         |
| Kapitał zapasowy w tym z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej     |           | 80 979         | 80 979         | -185          | 13 518        |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                                   |           | 0              | 0              | -68           | 0             |
| Kapitał zapasowy  |           | 13 533         | 13 533         | 13 533        |               |
| Zyski zatrzymane, w tym:  | <b>18</b> | -2 290         | -1 812         | -1 236        | -960          |
| - z lat ubiegłych   |           | -1 237         | -1 237         | -845          | -845          |
| - z bieżącego okresu  |           | -1 053         | -575           | -391          | -115          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |           | <b>20 309</b>  | <b>316</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                             |           | 11             | 1              | 0             | 0             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                |           | 298            | 315            | 0             | 0             |
| Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji                                    |           | 20 000         | 0              | 0             | 0             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                       |           | <b>934</b>     | <b>459</b>     | <b>408</b>    | <b>216</b>    |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                             |           | 40             | 11             | 0             | 0             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                      | <b>32</b> | 350            | 263            | 338           | 160           |
| Pozostałe zobowiązania  |           | 26             | 81             | 70            | 56            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                |           | 105            | 104            | 0             | 0             |
| Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji                                    |           | 413            | 0              | 0             | 0             |
| <b>Zaokrąglenia</b>   |           | <b>-1</b>      | <b>-1</b>      | <b>-1</b>     | <b>0</b>      |
| <b>Pasywa razem</b>   |           | <b>122 138</b> | <b>102 148</b> | <b>13 735</b> | <b>14 058</b> |

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|   | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy<br>z emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>rezerwowy<br>z aktualizacji<br>wyceny | Kapitał<br>zapasowy | Zyski<br>zatrzymane | Akcje własne |
|---|--------------------|--|--|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>01.01.2009</b>   | 1 284              | -185   | -68  | 13 533              | -1 237              | 0            |
| Pelen dochód  | 0                  | 0  | 0  | 0                   | -1 053              | 0            |
| Emisja akcji serii C  | 7 390              | 0  | 0  | 0                   | 0                   | 0            |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną                   | 0                  | 81 286   | 0  | 0                   | 0                   | 0            |
| Koszty emisji   | 0                  | -123   | 0  | 0                   | 0                   | 0            |
| Nabycie spółek zależnych                                    | 0                  | 0  | 68   | 0                   | 0                   | 0            |
| Zaokrąglenia  | 0                  | 1  | 0  | 0                   | 0                   | 0            |
| <b>30.09.2009</b>   | 8 674              | 80 979   | 0  | 13 533              | -2 290              | 0            |
| <b>01.01.2008</b>   | 1 284              | 0  | 520  | 60 842              | 4 372               | -62 437      |
| Pelen dochód  | 0                  | 0  | -588   | 0                   | -391                | 0            |
| Koszty emisji   | 0                  | -185   | 0  | 0                   | 0                   | 0            |
| Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych -pokrycie straty | 0                  | 0  | 0  | 5 217               | -5 217              | 0            |
| Sprzedaż akcji własnych                                     | 0                  | 0  | 0  | -52 526             | 0                   | 62 437       |
| Zaokrąglenia  | 0                  | 0  | 0  | 0                   | -1                  | 0            |
| <b>31.12.2008</b>   | 1 284              | -185   | -68  | 13 533              | -1 237              | 0            |

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

|   | Kapitał<br>akcyjny/<br>udziałowy/<br>podstawowy | Kapitał<br>zapasowy<br>z emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Kapitał<br>rezerwowy<br>z aktualizacji<br>wyceny | Kapitał<br>zapasowy | Zyski<br>zatrzymane | Akcje własne |
|---|---|--|--|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym (tys. PLN)</b> |   |  |  |                     |                     |              |
| <b>01.01.2008</b>   | 1 284   | 0  | 520  | 60 842              | 4 372               | -62 437      |
| Pełen dochód  | 0   | 0  | -520   | 0                   | -115                | 0            |
| Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych -pokrycie straty | 0   | 0  | 0  | 5 217               | -5 217              | 0            |
| Sprzedaż akcji własnych                                     | 0   | 0  | 0  | -52 540             | 0                   | 62 437       |
| Zaokrąglenia  |   |  | 0  | -1                  | 0                   | 0            |
| <b>30.09.2008</b>   | 1 284   | 0  | 0  | 13 518              | -960                | 0            |



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

|   | 01.01.2009 -<br>30.09.2009 | 01.01.2008 -<br>30.09.2008 | 01.07.2009-<br>30.09.2009 | 01.07.2008-<br>30.09.2008 |
|---|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej   |                            |                            |                           |                           |
| Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych                        | -1 053                     | -115                       | -478                      | -291                      |
| Korekty razem   | -955                       | -1 317                     | -913                      | -202                      |
| Amortyzacja   | 72                         | 7                          | 29                        | 2                         |
| Odsetki i dywidendy otrzymane   | -1 079                     | -470                       | -947                      | -204                      |
| Zysk/strata z działalności inwestycyjnej  | -22                        | -826                       | 0                         | 0                         |
| Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego   | 0                          | -28                        | 0                         | 0                         |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -5                         | 0                          | 5                         | 0                         |
| Zmiana stanu rezerw   | 11                         | 0                          | 0                         | 0                         |
| Pozostałe korekty   | 68                         | 0                          | 0                         | 0                         |
| <b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym (I+/-II)</b> | <b>-2 008</b>              | <b>-1 432</b>              | <b>-1 391</b>             | <b>-493</b>               |
| Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży  | -87                        | -991                       | 0                         | -2 010                    |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności                         | 23                         | -2 113                     | 3                         | 8                         |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań                         | 7                          | -158                       | 71                        | -78                       |
| <b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej (III+/-1,2,3)</b>                                 | <b>-2 065</b>              | <b>-4 694</b>              | <b>-1 317</b>             | <b>-2 573</b>             |
| Odsetki, udziały w zyskach  | 355                        | 0                          | 395                       | 0                         |
| <b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (IV+/- 1,2)</b>                             | <b>-1 710</b>              | <b>-4 694</b>              | <b>-922</b>               | <b>-2 573</b>             |

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

### Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

#### za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

|  |                |               |                |              |
|--|----------------|---------------|----------------|--------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |                |               |                |              |
| Odsetki otrzymane  | 635            | 154           | 99             | 41           |
| Dywidendy otrzymane  | 899            | 0             | 899            | 0            |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży  | 1 954          | 0             | 1 726          | 0            |
| Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego i stowarzyszonego   | 0              | 570           | 0              | 0            |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych  | 0              | 28            | 0              | 0            |
| Wpływ udzielonej pożyczki, udzielonego kredytu   | 6 640          | 0             | 0              | 0            |
| Środki przejęte w wyniku nabycia spółek  |                |               |                |              |
| Wydatki na zakup majątku trwałego  | -267           | -2            | -18            | 0            |
| Wydatki na zakup udziałów i akcji w spółkach zależnych   | -25 888        | 0             | -17 487        | 0            |
| Udziałenie pożyczki  | -2 300         | 0             | -2 300         | 0            |
| Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych   | -3 000         | 0             | -1 500         | 0            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-21 327</b> | <b>750</b>    | <b>-18 581</b> | <b>41</b>    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   |                |               |                |              |
| Sprzedaż akcji własnych  | 1 539          | 7 416         | 0              | 7 416        |
| Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych  | 20 000         | 0             | 20 000         | 0            |
| Splata odsetek   | -23            | 0             | -12            | 0            |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego  | -97            | 0             | -16            | 0            |
| Nabycie akcji własnych   | 0              | -5 519        | 0              | 0            |
| Inne wydatki finansowe   | -123           | 0             | 0              | 0            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>21 296</b>  | <b>1 897</b>  | <b>19 972</b>  | <b>7 416</b> |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>   | <b>-1 741</b>  | <b>-2 047</b> | <b>469</b>     | <b>4 884</b> |
| Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej | 2 606          | 9 418         | 399            | 2 487        |
| Zaokrąglenia   | 2              | 0             | 0              | 0            |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>   | <b>867</b>     | <b>7 371</b>  | <b>867</b>     | <b>7 371</b> |

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## 6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

|   | Za okres<br>01.01.2009 -<br>30.09.2009 | Za okres<br>01.01.2008 -<br>30.09.2008 |
|---|--|--|
| Sprzedaż usług i produktów w tym:                                       |  |  |
| Przychody z tytułu odsetek  | 276                                    | 483                                    |
| Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 22                                     | 826                                    |
| Przychody z dywidend  | 899                                    | 0                                      |
|   | <u>1 197</u>                           | <u>1 309</u>                           |
| <br>  |  |  |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 83                                     | 129                                    |
| Przychody finansowe   | 0                                      | 0                                      |
|   | <u>83</u>                              | <u>129</u>                             |
| <br>  |  |  |
| <b>Razem:</b>   | <b><u>1 280</u></b>                    | <b><u>1 438</u></b>                    |

## 7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

|  | Za okres<br>01.01.2009 -<br>30.09.2009 | Za okres<br>01.01.2008 -<br>30.09.2008 |
|--|--|--|
| Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych                 | 72                                     | 7                                      |
| Zużycie materiałów i energii   | 25                                     | 6                                      |
| Usługi obce  | 1 276                                  | 628                                    |
| Podatki i opłaty   | 9                                      | 6                                      |
| Inne koszty rodzajowe  | 131                                    | 61                                     |
| <br>   |  |  |
| <b>Razem pozostałe koszty administracyjne</b>                          | <b><u>1 513</u></b>                    | <b><u>708</u></b>                      |
| <br>   |  |  |
| <b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług</b>                       | <b><u>1 513</u></b>                    | <b><u>708</u></b>                      |
| <br>   |  |  |
| <b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów</b> | <b><u>1 513</u></b>                    | <b><u>708</u></b>                      |

## **Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

**Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe**

**za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku**

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### **8. KOSZTY FINANSOWE**

Koszty finansowe obejmują w 95% koszty z tytułu odsetek od wyemitowanych obligacji własnych NFI.

### **9. DYWIDENDY**

W prezentowanym okresie Spółka nie wypłacała dywidendy.

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

|                             | Grunty, budynki<br>i budowle | Maszyny<br>i urządzenia | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Razem      |
|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>       |                              |                         |                      |                       |            |
| <b>01.01.2008</b>           | 77                           | 113                     | 84                   | 65                    | 339        |
| Zwiększenia                 | 0                            | 0                       | 0                    | 0                     | 0          |
| Zmniejszenia                | -77                          | -76                     | -84                  | -54                   | -291       |
| <b>30.09.2008</b>           | <b>0</b>                     | <b>37</b>               | <b>0</b>             | <b>11</b>             | <b>48</b>  |
| <b>01.01.2009</b>           | 0                            | 37                      | 0                    | 12                    | 49         |
| Zwiększenia                 | 167                          | 24                      | 500                  | 74                    | 765        |
| Zakup bezpośredni           | 0                            | 24                      | 0                    | 74                    | 98         |
| Leasing                     | 0                            | 0                       | 500                  | 0                     | 500        |
| Inwestycje w obcym obiekcie | 167                          | 0                       | 0                    | 0                     | 167        |
| Zmniejszenia                | 0                            | -8                      | 0                    | 0                     | -8         |
| <b>30.09.2009</b>           | <b>167</b>                   | <b>53</b>               | <b>500</b>           | <b>86</b>             | <b>806</b> |

**UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI**

|  |          |            |          |            |            |
|--|----------|------------|----------|------------|------------|
| <b>01.01.2008</b>                              | -77      | -97        | -84      | -65        | -323       |
| Amortyzacja za rok                             | 0        | -5         | 0        | 0          | -5         |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży | 77       | 76         | 84       | 54         | 291        |
| <b>30.09.2008</b>                              | <b>0</b> | <b>-26</b> | <b>0</b> | <b>-11</b> | <b>-37</b> |

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

|  | Grunty, budynki<br>i budowle | Maszyny<br>i urządzenia | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwale | Razem       |
|--|------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------|
| <b>01.01.2009</b>                              | 0                            | -27                     | 0                    | -12                   | -39         |
| Amortyzacja za rok                             | -19                          | -5                      | -42                  | -7                    | -73         |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży | 0                            | 8                       | 0                    | 0                     | 8           |
| <b>30.09.2009</b>                              | <b>-19</b>                   | <b>-24</b>              | <b>-42</b>           | <b>-19</b>            | <b>-104</b> |
| <b>WARTOŚĆ NETTO</b>                           |                              |                         |                      |                       |             |
| 01.01.2008                                     | 0                            | 16                      | 0                    | 0                     | 16          |
| w tym w leasingu                               | 0                            |                         |                      |                       |             |
| 30.09.2008                                     | 0                            | 11                      | 0                    | 0                     | 11          |
| w tym w leasingu                               |                              |                         |                      |                       |             |
| 01.01.2009                                     | 0                            | 10                      | 0                    | 0                     | 10          |
| w tym w leasingu                               |                              |                         |                      |                       |             |
| 30.09.2009                                     | 148                          | 29                      | 458                  | 67                    | 702         |
| w tym w leasingu                               |                              |                         | 458                  |                       | 458         |

### Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W roku bieżącym oraz poprzednim nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 11. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI ZALEŻNE

|  | Miejsce siedziby spółki | Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji      |
|--|-------------------------|---|------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Nazwa spółki zależnej</b>                   |                         |   |                              |                            |                          |
| Mediatel S.A.                                  | Warszawa                | 74 373  | 66,00%                       | 66,0%                      | Pełna od dnia 01.02.2009 |
| INFO TV FM Sp.z o.o.                           | Zamość                  | 41 975  | 61,23%                       | 61,2%                      | Pełna od dnia 01.02.2009 |
| Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.             | Żnin                    | 716   | 62,10%                       | 62,1%                      | Pełna od dnia 01.07.2009 |
| <b>Razem:</b>                                  |                         | <u>117 064</u>                                    |                              |                            |                          |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów           |                         | <u>0</u>  |                              |                            |                          |
| w tym przypadający na bieżący okres            |                         | <u>0</u>  |                              |                            |                          |
| <b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b> |                         | <u>117 064</u>                                    |                              |                            |                          |

W ocenie Zarządu nie wystąpiły przesłanki utraty wartości posiadanych udziałów/akcji w spółkach zależnych.

Posiadane aktywa w jednostkach zależnych stanowią długoterminową inwestycję Funduszu.

Akcje spółki Mediatel nabyte zostały w dniu 6 lutego 2009 roku w ilości 5.990.000. Wartość nominalna nabytych akcji wynosi 1.198.000 PLN, które stanowią 65,95% ogólnej liczby głosów. Cena nabycia ustalona została na podstawie wyceny kapitałów własnych metodą porównań rynkowych dokonanej przez spółkę audytorską. Zgodnie z wyceną cena nabycia kształtuje się na poziomie 12,40 PLN za 1 akcję i podlega powiększeniu o koszty bezpośrednio związane z nabyciem. W dniu 6 kwietnia 2009 roku w wyniku wezwania z dnia 26 lutego 2009 roku Fundusz nabył kolejnych 4.459 sztuk akcji zwykłych i osiągnął 66% ogólnej liczby głosów.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Udziały w spółce INFO TV FM nabyte zostały na podstawie umowy przeniesienia udziałów z dnia 31 stycznia 2009 roku. Wartość nominalna 1.422 sztuk nabytych udziałów wynosi 1.946.718 PLN, co stanowi 50,5% udziału w kapitale zakładowym tej spółki. Cena nabycia ustalona została na podstawie wyceny kapitałów własnych metodą porównań rynkowych dokonanej przez spółkę audytorską, oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z nabyciem.

W dniu 10 lipca 2009 roku Fundusz objął nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki INFO TV FM. Wartość nominalna 1.005 sztuk nowo nabytych udziałów wynosi 1.375.845 PLN i została pokryta wkładem pieniężnym w kwocie 17.487.000 PLN. W wyniku tego nabycia Fundusz stał się posiadaczem 2.427 z 3.964 udziałów spółki stanowiących łącznie 61,2% udziału w kapitale zakładowym spółki reprezentujących taki sam udział % w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników INFO TV FM sp. z o.o.

W dniu 12 czerwca 2009 roku Fundusz objął 1.432 udziałów utworzonych w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Żnińska Kolej Powiatowa sp. z o.o. (ŻKP) po cenie równej wartości nominalnej udziałów pokrytych wkładem pieniężnym. Objęcie udziałów zostało sfinansowane ze środków własnych Funduszu. Z chwilą zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego w tej spółce udziały objęte przez Fundusz będą reprezentowały 62,07% kapitału zakładowego tej spółki oraz, odpowiednio 62,07% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. Jednocześnie Zgromadzenie Wspólników ŻKP podjęło uchwałę w przedmiocie dalszego podwyższenia kapitału zakładowego, w ramach którego tworzone udziały mogą zostać objęte, przez kolejnego, nowego wspólnika nie powiązanego z Funduszem. W przypadku objęcia tych udziałów i zarejestrowania kolejnego podwyższenia kapitału ŻKP, udział Funduszu w kapitale zakładowym ŻKP oraz w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników ŻKP wynosić będzie 51,01%.



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 12. ZYSKI ZATRZYMANE

|   | 2009          | 2008        |
|---|---------------|-------------|
| Na 1 stycznia                           | -1 237        | 4 372       |
| Strata netto za rok obrotowy            | -1 053        | -115        |
| Korekta błędu podstawowego              | 0             | 0           |
| Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy | 0             | -5 217      |
| Na 30 września                          | <u>-2 290</u> | <u>-960</u> |

### 13. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 17 czerwca 2009 roku ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. jako administratora zastawu, na będących własnością Funduszu 5.000.000 akcjach spółki Mediatel S.A. celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z emisji obligacji serii A.

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**14. ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

|  | Akcje<br>i udziały<br>w jednostkach<br>zależnych | Akcje<br>i udziały<br>w pozostałych<br>jednostkach<br>krajowych | Dłużne<br>papiery<br>wartościowe | Zagraniczne<br>papiery<br>wartościowe | Razem          |
|--|--|---|----------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| <b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego 1.01.2009</b> | <b>0</b>   | <b>517</b>  | <b>2 071</b>                     | <b>0</b>                              | <b>2 588</b>   |
| Zwiększenia  | 117 064  | 0   | 20                               | 3 124                                 | 120 208        |
| nabycie  | 116 934  | 0   | 0                                | 3 000                                 | 119 934        |
| koszty nabycia   | 130  | 0   | 0                                | 0                                     | 130            |
| należne odsetki  | 0  | 0   | 20                               | 124                                   | 144            |
| <b>Zmniejszenia:</b>   | <b>0</b>   | <b>-517</b>   | <b>-2 091</b>                    | <b>-2 049</b>                         | <b>-4 657</b>  |
| Sprzedaż/wykup   | 0  | -517  | -2 091                           | -2 049                                | -4 657         |
| <b>Wartość bilansowa na koniec okresu 30.09.2009</b>           | <b>117 064</b>                                   | <b>0</b>  | <b>0</b>                         | <b>1 075</b>                          | <b>118 139</b> |

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**15. ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

|   | Z nieograniczoną zbywalnością |                                    |                                     | Z ograniczoną zbywalnością |
|---|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
|   | notowane na giełdach          | notowane na rynkach pozagiełdowych | nienotowane na rynkach regulowanych |                            |
| <b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>  |                               |                                    |                                     |                            |
| wartość bilansowa   | 74 373                        | -                                  | -                                   | 42 691                     |
| wartość według ceny nabycia   | 74 373                        | -                                  | -                                   | 42 691                     |
| wartość godziwa   | 74 373                        | -                                  | -                                   | 42 691                     |
| wartość rynkowa   | 67 138                        | -                                  | -                                   | X                          |
| <b>Akcje i udziały w pozostałych jednostkach (zaklasyfikowane w poprzednich okresach jako jednostki stowarzyszone*) wykazywane obecnie w portfelu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)</b> |                               |                                    |                                     |                            |
| wartość bilansowa   | -                             | -                                  | -                                   | -                          |
| wartość wg ceny nabycia   | -                             | -                                  | -                                   | 2 710                      |
| wartość godziwa   | -                             | -                                  | -                                   | -                          |
| wartość rynkowa   | -                             | -                                  | -                                   | -                          |
| <b>Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)</b>   |                               |                                    |                                     |                            |
| wartość bilansowa   | -                             | -                                  | -                                   | -                          |
| wartość wg ceny nabycia   | -                             | -                                  | -                                   | 7 862                      |
| wartość godziwa   | -                             | -                                  | -                                   | -                          |
| wartość rynkowa   | -                             | -                                  | -                                   | -                          |
| <b>Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)</b>  |                               |                                    |                                     |                            |
| wartość bilansowa   | -                             | -                                  | -                                   | 1 075                      |
| wartość wg ceny nabycia   | -                             | -                                  | -                                   | 1 050                      |
| wartość godziwa   | -                             | -                                  | -                                   | 1 075                      |
| wartość rynkowa   | -                             | -                                  | -                                   | 1 075                      |
| <b>Razem</b>  |                               |                                    |                                     |                            |
| wartość bilansowa   | 74 373                        | 0                                  | 0                                   | 43 766                     |
| wartość wg ceny nabycia   | 74 373                        | 0                                  | 0                                   | 54 313                     |
| wartość godziwa   | 74 373                        | 0                                  | 0                                   | 43 766                     |
| wartość rynkowa   | 67 138                        | 0                                  | 0                                   | 1 075                      |

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

| LP           | Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Przedmiot działalności   | Charakter powiązania | 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 | Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach) |     |
|--------------|---|----------|--|----------------------|-----------------------|---|---|----------------------------------|---|--|--|---|--|-----|
| 1            | Info TV FM sp. z o.o.                       | Zamość   | operator telekomunikacyjny w zakresie radiofuzji, usługi w zakresie emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych | zależna              | 2 427                 | 41 975  | 0   | 41 975                           | X                                       | 61,20                                    | 61,20  | 0   | 0  |     |
| 2            | Mediatel S.A.                               | Warszawa | działalność telekomunikacyjna, dostęp do internetu, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefoni, usługi centrum kolokacyjnego                             | zależna              | 5 994 459             | 74 373  | 0   | 74 373                           | 67 138                                  | 66,00                                    | 66,00  | 0   | 899  |     |
| 3            | Żnińska Kolej Powiatowa sp. z o.o.          | Żnin     | transport kolejowy pasażerski międzymiastowy   | zależna              | 1 432                 | 716   | 0   | 716                              |   | 62,07                                    | 62,07  | 0   | 0  |     |
| <b>Razem</b> |   |          |  |                      |                       |   |   |                                  |   |  | X  | X   | 0  | 899 |

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

| Lp. | Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Przychody netto ze sprzedaży | Zysk (strata) na działalności operacyjnej | Aktywa obrotowe | Należności długoterminowe nowe | Należności krótkoterminowe nowe | Zapasy | Aktywa razem | Kapitał własny |                                     |        |         |                                 |                     | Zobowiązania i rezerwy       |                             |                |                              |
|-----|---|------------------------------|---|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|--------|--------------|----------------|-------------------------------------|--------|---------|---------------------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------------|----------------|------------------------------|
|     |   |                              |   |                 |                                |                                 |        |              | Zakładowy      | Należne wpłaty na kapitał zakładowy | Zapasy | Rezerwy | Wynik finansowy z lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Zobowiązania krótkoterminowe | Zobowiązania długoterminowe | Ogółem, w tym: |                              |
|     |   |                              |   |                 |                                |                                 |        |              |                |                                     |        |         |                                 |                     |                              |                             | Ogółem, w tym: | Zobowiązania krótkoterminowe |
| 1   | Info TV_FM                                  | 5 506                        | -33                                       | 7 343           | 164                            | 1 582                           | 344    | 32 365       | 28 004         | 5 427                               | 0      | 22 356  | 0                               | 397                 | -176                         | 4 561                       | 2 786          | 1 775                        |
| 2   | Mediatel                                    | 151 751                      | 7 707                                     | 53 698          | 1 536                          | 51 563                          | 383    | 94 915       | 41 464         | 1 817                               | 0      | 34 526  | 5 286                           | -4 348              | 4 183                        | 53 451                      | 50 203         | 3 248                        |
| 3   | Żnińska Kolej Powiatowa                     | 360                          | 51  | 1 025           | 0                              | 49                              | 0      | 1 179        | 1 109          | 1 154                               | 0      | 50      | 0                               | -137                | 42                           | 71                          | 37             | 34                           |

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 17. OBLIGACJE

| Lp. | Emitent         | Nr serii | Termin wykupu | Wartość nominalna | Wartość w cenie nabycia | Wartość rynkowa | Należne odsetki | Udział w aktywach netto w % |
|-----|-----------------|----------|---------------|-------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| 1   | Rasting Limited | S        | 2009-09-30    | 1 500             | 1 500                   | 1 050           | 25              | 1,07%                       |
|     | <b>Razem</b>    |          |               | 1 500             | 1 500                   | 1 050           | 25              | 1,07%                       |

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

#### AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

| Lp.          | Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej       | Siedziba | Przedmiot działalności | Liczba akcji | Wartość bilansowa akcji i udziałów | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu | Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce | Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach) |
|--------------|---|----------|------------------------|--------------|------------------------------------|--|---|---|--|
| 1            | JUPITER NFI S.A.                                  | Warszawa | Fundusz inwestycyjny   | 1            | 2,40 PLN                           | 0,00%*)                                  | 0,00%*)   | -   | -  |
| 2            | BBI ZENERIS NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.    | Warszawa | Fundusz inwestycyjny   | 1            | 0,77 PLN                           | 0,00%*)                                  | 0,00%*)   | -   | -  |
| 3            | NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY MIDAS S.A           | Warszawa | Fundusz inwestycyjny   | 1            | 11,55 PLN                          | 0,00%*)                                  | 0,00%*)   | -   | -  |
| 4            | BBI DEVELOPMENT NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A | Warszawa | Fundusz inwestycyjny   | 1            | 0,42 PLN                           | 0,00%*)                                  | 0,00%*)   | -   | -  |
| 5            | ZACHODNI FUNDUSZ INWESTYCYJNY NFI S.A             | Warszawa | Fundusz inwestycyjny   | 1            | 1,45 PLN                           | 0,00%*)                                  | 0,00%*)   | -   | -  |
| 6            | NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY KREZUS S.A          | Warszawa | Fundusz inwestycyjny   | 1            | 1,95 PLN                           | 0,00%*)                                  | 0,00%*)   | -   | -  |
| 7            | NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OCTAVA S.A          | Warszawa | Fundusz inwestycyjny   | 1            | 2,42 PLN                           | 0,00%*)                                  | 0,00%*)   | -   | -  |
| 8            | NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY PROGRESS S.A        | Warszawa | Fundusz inwestycyjny   | 1            | 3,20 PLN                           | 0,00%*)                                  | 0,00%*)   | -   | -  |
| 9            | V NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY VICTORIA S.A.     | Warszawa | Fundusz inwestycyjny   | 3            | 2,91 PLN                           | 0,00%*)                                  | 0,00%*)   | -   | -  |
| <b>RAZEM</b> |   |          |                        |              | <b>27,07 PLN</b>                   |  |   |   |  |

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

#### AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH - SPÓŁKI W UPADŁOŚCI

| Lp.          | Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej   | Siedziba             | Przedmiot działalności   | Liczba akcji | Wartość bilansowa akcji i udziałów | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu | Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce |
|--------------|---|----------------------|--|--------------|------------------------------------|--|---|---|
| 1            | Fabryka Maszyn Górnicstwa Odkrywkowego FAMAGO S.A. w upadłości  | Zgorzelec            | Produkcja maszyn dla górnictwa węgla brunatnego                                | 163 710      | -                                  | 9,64%                                    | 9,64%   |   |
| 2            | Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego Stargard S.A. w upadłości   | Stargard Szczeciński | Produkcja lokomotyw kolejowych i tramwajowych oraz taboru kolejowego           | 135 570      | -                                  | 9,64%                                    | 9,64%   |   |
| 3            | Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 1 grupa „Jedynka Wroclawska” S.A. w upadłości | Wrocław              | Sprzedaż konstrukcji i prace montażowe; sprzedaż usług                         | 605 080      | -                                  | 11,53%                                   | 11,53%  |   |
| 4            | Zakłady Zbożowo-Młynarskie GRENO S.A. w upadłości   | Grójec               | Wytwarzanie produktów przemiału zbóż   | 4 435        | -                                  | 1,93%                                    | 1,93%   |   |
| 5            | Odlownia Żeliwa S.A. w upadłości  | Kutno                | Produkcja odlewnicza, żeliwa, produkcja energii cieplnej, działalność handlowa | 32 785       | -                                  | 1,93%                                    | 1,93%   |   |
| <b>RAZEM</b> |   |                      |  |              |                                    |  |   |   |

\*) Wszystkie wykazane w tej pozycji Spółki ogłosiły upadłość. Zgodnie z MSR 28 punkt 18 Fundusz zamiechał klasyfikowania Spółek jako stowarzyszone, ponieważ przestał wywierać na nie znaczący wpływ. Kontrolę w spółkach sprawował syndyk masy upadłościowej.



**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**19. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO  
NIE ODZWIERCIEDŁONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po zakończonym okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2009 roku.