

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport kwartalny SAF-Q 2/2003

(dla Narodowych Funduszy Inwestycyjnych)

Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001r.

- Dz.U. Nr 139, poz.1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego

NFI MAGNA POLONIA

podaje do wiadomości raport kwartalny za 2 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 2003-08-13

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30
I. Przychody z inwestycji	8 799	-914	2 041	-247
II. Wynik z inwestycji netto	3 258	-17 091	756	-4 616
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	3 835	29 201	890	7 887
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 093	12 110	1 645	3 271
V. Zysk (strata) brutto	7 093	12 110	1 645	3 271
VI. Zysk (strata) netto	5 296	12 280	1 228	3 317
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-43 369	29 323	-10 060	7 920
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 001	-1 248	232	-337
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-42 368	28 075	-9 828	7 583
X. Aktywa razem	208 258	205 957	46 726	51 372
XI. Zobowiązania i Rezerwy, razem	4 117	3 325	924	829
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 961	2 075	664	518
XIV. Kapitał własny (aktywa netto)	204 141	202 632	45 802	50 543
XV. Kapitał zakładowy	3 006	3 006	674	750
XVI. Liczba akcji	30 056 124	30 056 124	30 056 124	30 056 124
XVII. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	6,79	6,74	1,52	1,68
XIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,18	0,41	0,04	0,11
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,30		0,07	

W pozycji XXI wykazano kwotę dywidendy za rok 2002 wynikającą z proponowanego podziału zysku za rok 2002

BILANS

	stan na 2003-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 2002-06-30 koniec kwartału / 2002	stan na 2002-03-31 koniec poprz. kwartału / 2002
A. Portfel inwestycyjny	104 702	115 861	132 270	118 556
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	7 789	7 784	7 100	8 141
1. Akcje stanowiące udziały wiodące w spółkach notowanych	1 711	1 895	2 191	2 686
2. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	3 740	3 700	4 231	4 924
6. Notowane dłużne papiery wartościowe	2 189	2 024		
7. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	149	165	678	531
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	96 913	108 077	125 170	110 415
1. Akcje i udziały stanowiące udziały wiodące w spółkach nienotowanych	10 844	10 223	16 320	16 790
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	13 432	14 268	21 134	22 480
3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	12 683	11 663	8 756	9 958
5. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	8 265	7 596	14 351	15 041
6. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	763	624	10 354	10 215
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	50 926	63 703	54 255	35 931
B. Należności	31 881	12 918	7 625	11 045
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	24 668	6 524	7 423	7 078
2. Należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	6 183	6 183	50	3 732
3. Należności z tytułu odsetek				124
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	252		131	
5. Pozostałe należności	778	211	21	111
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66 500	72 941	56 741	79 617
D. Inne aktywa	320	634	1 349	831
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym,	9	8	2	9
2. Rzeczowe aktywa trwałe	223	203	172	98
3. Rozliczenia międzyokresowe	88	423	1 175	724
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		380	1 000	530
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	88	43	175	194
E. Wartość firmy z wyceny	4 855	5 809	7 972	10 454
A k t y w a r a z e m	208 258	208 163	205 957	220 503

F. Zobowiązania i Rezerwy	4 117	5 055	3 325	3 248
I. Zobowiązania	2 961	3 004	2 075	1 830
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	526	526	526	526
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	1 197	25	25	
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	23	27	43	30
5. Pozostałe zobowiązania	1 215	2 420	1 476	1 274
6. Fundusze specjalne		6	5	
II. Rozliczenia międzyokresowe	67	112	59	160
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	67	112	59	160
2.2. Krótkoterminowe	67	112	59	
III. Rezerwy	167	950		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	167	950		
IV. Rezerwa z wyceny	922	989	1 191	1 258
Zobowiązania i rezerwy razem	4 117	5 055	3 325	3 248
A k t y w a n e t t o (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	204 141	203 108	202 632	217 255

G. Kapitał własny	204 141	203 108	202 632	217 255
1. Kapitał zakładowy	3 006	3 006	3 006	3 006
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-349	-349	-1 379	-466

	stan na 2003-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 2002-06-30 koniec kwartału / 2002	stan na 2002-03-31 koniec poprz. kwartału / 2002
4. Kapitał zapasowy	192 569	192 569	203 340	203 340
5. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-7 070	-7 070	-4 972	-5 442
- akcje i udziały	-7 070	-7 070	-4 972	-5 442
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	10 689	10 689	-9 643	-9 625
- zrealizowany zysk (strata)	12 812	12 812	-9 941	-9 941
- niezrealizowany zysk (strata)	-2 123	-2 123	298	316
8. Zysk (strata) netto, w tym:	5 296	4 263	12 280	26 442
- zrealizowany zysk (strata) netto	5 519	6 148	14 491	27 574
- niezrealizowany zysk (strata) netto	-223	-1 885	-2 211	-1 132

Liczba akcji funduszu	30 056 124	30 056 124	30 056 124	30 056 124
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	7	7	7	7

1. Zrealizowany zysk (strata) netto	5 519	6 148	14 491	27 574
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	12 812	12 812	-9 941	-9 941
Zrealizowany wynik netto, razem	18 331	18 960	4 550	17 633
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	-223	-1 885	-2 211	-1 132
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 123	-2 123	298	316
Niezrealizowany wynik netto, razem	-2 346	-4 008	-1 913	-816

Fundusz nie liczy wskaźnika "rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję", ponieważ nie przewidywane jest rozwodnienie liczby akcji

POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2003-06-30 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-03-31 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 2002-06-30 koniec kwartału / 2002	stan na 2002-03-31 koniec poprz. kwartału / 2002
2. Zobowiązania warunkowe	7 000	7 000	7 000	5 000
2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	5 000	5 000	5 000	5 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 000	5 000	5 000	5 000
2.4. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 000	2 000	2 000	
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 000	2 000	2 000	
Pozycje pozabilansowe, razem	7 000	7 000	7 000	5 000

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartał / 2002 okres od 2002-04-01 do 2002-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30
A. Przychody z inwestycji	4 104	8 799	-2 009	-914
1. Udział w wyniku finansowym netto	2 126	-557	-1 877	-4 643
1.1. Z tytułu udziałów wiodących	436	-285	-1 375	-2 807
1.2. Z tytułu udziałów w jednostkach zależnych	1 022	-51	-784	-1 493
1.4. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	668	-221	282	-343
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	1 015	1 521	-2 266	-39
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	397	677	-385	34
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	518	518	312	312
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	100	326	-2 193	-385
3. Przychody z tytułu odsetek	963	1 519	834	1 147
4. Dodatnie różnice kursowe		6 316	1 300	2 621
B. Pozostałe przychody operacyjne	6	1 540	46	49
C. Koszty operacyjne	-3 225	-4 842	-2 773	-5 733
1. Koszty działania funduszu	-3 205	-4 800	-2 757	-5 708
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-1 905	-3 906	-2 184	-4 625
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-76	-76	-107	-107
1.3. Usługi prawne	-57	-107	-37	-75
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-2	-2	-1	-1
1.5. Ujemne różnice kursowe	-804			
1.6. Pozostałe koszty	-361	-709	-428	-900
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-20	-42	-16	-25
D. Pozostałe koszty operacyjne	-25	-25	-3 504	-3 504
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-910	-2 214	-6 035	-6 989
F. Wynik z inwestycji netto	-50	3 258	-14 275	-17 091
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	680	3 835	-357	29 201
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	663	3 786	168	29 722
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	17	49	-525	-521
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	630	7 093	-14 632	12 110
J. Zysk (strata) brutto	630	7 093	-14 632	12 110
K. Podatek dochodowy	403	-1 797	470	170
b) część odroczone	403	-1 797	470	170
M. Zysk (strata) netto, w tym:	1 033	5 296	-14 162	12 280
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	-629	5 519	-13 083	14 491
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	1 662	-223	-1 079	-2 211

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	2 288		8 592	
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	30 056 124		30 056 124	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08		0,28	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartał / 2002 okres od 2002-04-01 do 2002-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	206 890	199 014	226 202	190 213
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				941
b) korekty błędów podstawowych	-3 782		-8 965	
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	203 108	199 014	217 237	191 154
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3 006	3 006	3 006	3 006
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 006	3 006	3 006	3 006
3. Akcje własne na początek okresu	-349	-180	-466	-125
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				18
3a Akcje własne na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-349	-180	-466	-107

	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartał / 2002 okres od 2002-04-01 do 2002-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30
3.1. Zmiany akcji własnych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- zakup				
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-349	-349	-1 379	-1 379
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	192 569	192 569	203 340	203 340
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	192 569	192 569	203 340	203 340
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-7 070	-7 070	-5 461	-5 678
b) korekty błędów podstawowych			19	236
5a Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-7 070	-7 070	-5 442	-5 442
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			470	470
a) zwiększenia (z tytułu)			470	470
- wycena			470	470
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-7 070	-7 070	-4 972	-4 972
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	18 734	10 689	25 783	-10 455
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	23 341	13 217	27 849	316
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				-18
b) korekty błędów podstawowych	-3 981		23	
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	19 360	13 217	27 872	298
7.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	18 960	12 812	27 574	
7.1.3. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	18 960	12 812	27 574	
7.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu		405	298	298
7.1.5. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		405	298	298
7.1.6. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	18 960	13 217	27 872	298
7.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 607	-2 528	-2 066	-10 771
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				830
b) korekty błędów podstawowych	599		-9 007	
7.2.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-4 008	-2 528	-11 073	-9 941
7.2.2. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu			-9 941	-9 941
7.2.3. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu			-9 941	-9 941
7.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 008	-2 528	-1 132	
7.2.5. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 008	-2 528	-1 132	
7.2.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 008	-2 528	-11 073	-9 941
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 952	10 689	16 799	-9 643
8. Wynik netto	1 033	5 296	-14 162	12 280
a) zysk netto	1 662	5 519		14 491
- zrealizowany		5 519		14 491
- niezrealizowany	1 662			
b) strata netto	-629	-223	-14 162	-2 211
- zrealizowana	-629		-13 083	
- niezrealizowana		-223	-1 079	-2 211
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	204 141	204 141	202 632	202 632
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	195 124	195 124	202 632	202 632

RACHUNEK PRZEPLŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał / 2003 okres od 2003-04-01 do 2003-06-30	2 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-06-30	2 kwartał / 2002 okres od 2002-04-01 do 2002-06-30	2 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-06-30
I. Wpływy	32 446	74 305	17 244	129 965
1. Odsetki	511	2 055	632	761
2. Dywidendy i udziały w zyskach	266	266	181	181
3. Zbycie udziałów wiodących			467	56 993
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	865	4 961	232	333
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	1	500		
8. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	28 120	51 418	13 991	66 486
9. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	4 698	8 497	540	540
11. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych			17	20
12. Inne wpływy operacyjne, w tym:	-2 015	6 608	1 184	4 651
- różnice kursowe		4 917		
II. Wydatki	-53 894	-117 674	-33 699	-100 642
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	-1 905	-4 109	-2 184	-5 615
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	-121	-122	-165	-165
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	-71	-107	-37	-75
5. Nabycie udziałów mniejszościowych		-1 202		-918
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych		-1 206		
8. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych			-847	-847
9. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-28 889	-87 138	-29 461	-86 435
10. Udzielone pożyczki	-21 607	-22 407	-575	-5 598
11. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-2	-8		-7
12. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-39	-41	-83	-95
13. Inne wydatki operacyjne, w tym:	-1 260	-1 334	-347	-887
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-21 448	-43 369	-16 455	29 323
I. Wpływy	1 197	1 197	25	25
2. Kredyty	1 197	1 197	25	25
II. Wydatki	-27	-196	-910	-1 273
2. Nabycie akcji własnych		-169	-909	-1 272
5. Spłaty kredytów	-25	-25		
8. Odsetki	-2	-2	-1	-1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 170	1 001	-885	-1 248
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	-20 278	-42 368	-17 340	28 075
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-20 278	-42 368	-17 426	18 063
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1 052	3 295	1 298	2 619
E. Środki pieniężne na początek okresu	90 943	113 033	84 093	38 678
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	70 665	70 665	66 753	66 753
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-11 336	4 165	10 012	10 012

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Udziały wiodące	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe	Zagraniczne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	12 840	19 373	12 136		14 485	758	19 443			79 035
a. Zwiększenia (z tytułu)		1 538	1 210		0	251	92 807			95 806
- udział w zysku netto spółek			4							4
- nabycie		1 202	1 206			251	91 052			93 711
- wycena na dzień bilansowy		336					1 349			1 685
- naliczenie odsetek							406			406
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-285	-3 739	-663		-6 220	-97	-59 135			-70 139
- sprzedaż		-3 495	-57		-5 999	-61	-58 109			-67 721
- wartość firmy z wyceny			-550							-550
- udział w stracie netto spółek	-285		-56		-221					-562
- wypłata odsetek							-1 026			-1 026
- wycena na dzień bilansowy		-244				-36				-280
Wartość bilansowa na koniec okresu	12 555	17 172	12 683		8 265	912	53 115			104 702

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały wiodące				
wartość bilansowa		1 711		10 844
wartość według ceny nabycia		3 400		73 709
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa	2 718	1 022		13 432
wartość według ceny nabycia	4 794	2 843		53 319
wartość godziwa		970		
wartość rynkowa	2 718	52		
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				12 683
wartość według ceny nabycia				40 521
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				8 265
wartość według ceny nabycia				24 476
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	92	57		763
wartość według ceny nabycia	2 068	770		2 737
wartość godziwa		57		
wartość rynkowa	92			
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	671	1 518	50 926	
wartość według ceny nabycia	672	1 500	50 549	253
wartość rynkowa	671			
Pozostałe (wg tytułów)				
Zagraniczne papiery wartościowe				
RAZEM				
wartość bilansowa	3 481	4 308	50 926	45 987
wartość według ceny nabycia	7 534	8 513	50 549	195 015
wartość godziwa		1 027		
wartość rynkowa	3 481	52		

UDZIAŁY WIODĄCE

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji / udziałów	Wartość księgową akcji /udziałów przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji /udziałów	Wartość bilansowa akcji / udziałów	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emienta wartość akcji/udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	Zakłady Chemiczne "Wizów" S.A.	Bolesławiec	Produkcja chemiczna (trójpolifosforan sodu)	263 290	4 662	-4 662			33,00	33,00		
2	"Modus" Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	Bydgoszcz	Produkcja odzieży	451 730	2 175	-2 175			49,75	49,75		
3	Fabryka Sprzętu Elektrotechnicznego "Kontakt" S.A.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja sprzętu elektrotechnicznego i instalacyjnego	436 965	13 088	-2 244	10 844		48,99	48,99		
4	Blachownia Holding S.A.	Kędzierzyn-Koźle	Produkcja surowców, półproduktów i finalnych wyrobów chemicznych	1 566 818	12 736	-12 736			34,21	34,21		
5	Zakłady Lniarskie "Orzeł" S.A.	Mysłakowice	Produkcja lnu	221 100	3 023	-1 312	1 711		26,38	26,38		
Razem					35 684	-23 129	12 555					

UDZIAŁY WIODĄCE C.D. ZESTAWIENIA

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótko-terminowe	Należności długo-terminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny ogółem, w tym:					Zobowiązania ogółem, w tym:				
									zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy	zapasowy	rezerwowe	wynik finansowy z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	krótco-terminowe	długo-terminowe		
1	Zakłady Chemiczne "Wizów" S.A.	29 188	-3 927	18 399	13 223		4 885	34 729	16 277	2 306		13 303	4 826		-4 158	12 794	12 794	
2	Zakłady Lniarskie "Orzeł" S.A.	22 315	-749	22 128	6 974		13 147	34 104	11 459	2 606		9 934			-1 081	20 547	20 489	58
3	Fabryka Sprzętu Elektrotechnicznego "Kontakt" S.A.	16 061	100	17 618	9 071		6 975	32 689	26 801	1 846		22 063	2 810		82	3 838	3 838	
4	"Modus" Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	3 682	-22 715	1 697	769	1	729	11 849	4 193	1 816		285	3 208	-937	-179	6 822	6 822	
5	Blachownia Holding S.A.	3 137	-1 726	3 034	2 788		1	52 047	16 131	21 480			20 737	-23 020	-3 066	34 178	34 178	
Razem		74 383	-29 017	62 876	32 825	1	25 737	165 418	74 861	30 054		45 585	31 581	-23 957	-8 402	78 179	78 121	58

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość księgową akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emienta wartość akcji/udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	RT Hotels S.A.	Kraków	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych	stowarzyszona	114 882	8 265		8 265		51,21	32,53		
2	QUMAK-SEKOM S.A.	Warszawa	Pozostała sprzedaż hurtowa	zależna	5 377 156	12 083		12 083		78,11	78,11		
3	Omnis-Polska Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała działalność związana z informatyką	stowarzyszona	10 000	168	-168			43,29	43,29		
4	WiedzaNet Sp. z o.o.	Warszawa	Informatyka; Pozaszkolne formy kształcenia gdzie indziej nie sklasyfikowane	zależna	1 786	600		600		51,32	51,32		
5	Magna Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane	stowarzyszona	48					48,00	48,00		
6	bizCentrum S.A.	Skieriewice	Przetwarzanie danych i działalność związana z bazami danych	stowarzyszona	120 795					31,11	31,11		
Razem						21 116	-168	20 948					

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH C.D. ZESTAWIENIA

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótko-terminowe	Należności długo-terminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny						Zobowiązania		
									ogółem, w tym:						ogółem, w tym:		
									zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy	zapasowy	rezerwowe	wynik finansowy z lat ubiegłych	zysk (strata) netto			
															krótko-terminowe	długo-terminowe	
1	QUMAK - SEKOM S.A.	34 537	124	26 745	19 732		5 952	34 012	15 470	6 884	15 829		-7 249	6	18 159	17 786	373
2	RT Hotels S.A.	3 506	495	1 097	905		3	61 277	16 140	17 499	1 887		-2 815	-431	44 555	5 217	39 338
3	Omnis-Polska Sp. z o.o.	395	-284	398	51		2	807	135	2 310			-1 921	-254	672	672	
4	WiedzaNet Sp. z o.o.	369	-293	468	231		230	1 470	1 170	1 740			-278	-292	300	300	
5	bizCentrum S.A.	367	12	1 072	1 004		61	1 393	2 818	388	5 307		-319	-2 558	1 440	1 440	
6	Magna Investments Sp. z o.o.		-11	225				5 805	18	50		489	-320	-201	5 605	5 605	
Razem		39 174	43	30 005	21 923		6 248	104 764	35 751	28 871	23 023	489	-12 902	-3 730	70 731	31 020	39 711

ZESTAWIENIE DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

OBLIGACJE

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Skarb Państwa		12-03-2012	19 611	21 096	21 480	328	10,52
	Euroobligacje							
2	Ikea Polska S.A.		12-05-2006	1 500	1 838	1 850	28	0,91
	Obligacja Korporacyjna							
3	Ikea Polska S.A.		12-05-2006	1 500	1 750	1 688	28	0,83
	Obligacja Korporacyjna							
4	BZ WBK Finanse _ Leasing S.A.		31-01-2006	1 500	1 500	1 518	18	0,74
	Obligacja Korporacyjna							
5	Unilever Polska S.A.		16-07-2003	1 500	1 462	1 496		0,73
	Obligacja korporacyjna							
6	Volkswagen Poznań		03-09-2003	1 000	989	991		0,49
	Obligacja korporacyjna							
7	Volkswagen Poznań		03-09-2003	1 000	971	990		0,48
	Obligacja korporacyjna							
8	Górażdże Cement S.A.		08-09-2003	1 000	976	988		0,48
	Obligacja korporacyjna							
9	Skarb Państwa		05-05-2005	566	562	560	4	0,27
	Obligacja skarbową TZ0505							
10	Zakłady Piwne Żywiec		02-07-2003	500	497	500		0,24
	Obligacja korporacyjna							
11	ESI DISTRIBUTION		04-07-2003	500	467	500		0,24
	Obligacja Korporacyjna							
12	Unilever Polska S.A.		17-09-2003	500	494	494		0,24
	Obligacja korporacyjna							
13	Skarb Państwa		12-04-2005	120	110	111		0,05
	Obligacja skarbową OK0405							
14	Zakłady Automatyki POLNA S.A.		05-2002	253	253		8	
	Obligacje Zamienne							
15	Greenhouse Finance Sp. z o.o.	seria A	02-04-2003	430	430		37	
	Obligacja Korporacyjna							
Razem				31 480	33 395	33 166	451	16,22

INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Lp.	Emitent	Rodzaj	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe		18-09-2003	1 700	1 679	1 680		0,82
2	Skarb Państwa	Bony skarbowe		27-08-2003	5 500	5 342	5 450		2,67
3	Skarb Państwa	Bony skarbowe		01-10-2003	13 000	12 526	12 818		6,28
Razem					20 200	19 547	19 948		9,77

"KOMENTARZ"

KOMENTARZ

- Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu kwartalnego

Określenie źródeł informacji

Raport za 2 kwartał 2003 r. został przygotowany przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zweryfikowanych sprawozdań finansowych spółek wiodących, zależnych i stowarzyszonych oraz informacji otrzymanych od innych Narodowych Funduszy Inwestycyjnych. Sprawozdanie finansowe Funduszu za 2 kwartał 2003 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Forma prezentacji raportu

Raport został sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 139, poz. 1569) oraz Rozporządzenia z dnia 19 marca 2002 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 31, poz. 280).

Raport został sporządzony w tysiącach złotych polskich.

W tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 30 czerwca 2003 roku poszczególne pozycje bilansu wyrażone w EURO zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 30 czerwca 2003 roku i wynoszącego 4,4570 PLN/EURO, odpowiednio dla danych na dzień 30 czerwca 2002 roku zastosowano kurs 4,0091 PLN/EURO z dnia 28 czerwca 2002 roku. Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2 kwartał 2003 roku wyrażone w EURO przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez

NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca i wynoszącego 4,3110 PLN/EURO, dla danych za analogiczny okres 2002 roku zastosowano kurs w wysokości 3,7026 PLN/EURO, który został ustalony w ten sam sposób, jak za 2 kwartał 2003 r.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Raport kwartalny został przygotowany zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość aktywów, a także rozliczeniem podatku dochodowego.

Sprawozdanie finansowe za 2 kwartał 2003 r. zostało przygotowane zgodnie z:

- 1 Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 1995 roku w sprawie szczególnych warunków, którym powinna odpowiadać rachunkowość narodowych funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 1996 roku Nr 2, poz. 12) ("Rozporządzenie o rachunkowości NFI"),
- 2 Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591) - "Ustawa o rachunkowości" - w kwestiach nieokreślonych w Rozporządzeniu o rachunkowości NFI.
- 3 Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674) - w kwestiach nieokreślonych w Rozporządzeniu o rachunkowości NFI
- 4 Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 139, poz. 1569) oraz Rozporządzeniem z dnia 19 marca 2002 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 31, poz. 280).

Zasady rachunkowości zastosowane w Raporcie zostały szczegółowo opisane we Wprowadzeniu do Raportu Roczego w punkcie „Podstawowe zasady i metody rachunkowości, metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego”.

Porównywalność danych

Przedstawione dane są porównywalne.

W prezentowanych okresach, zastosowano jednolite zasady polityki rachunkowej.

W związku ze zmianami wprowadzonymi do Raportu Roczego, w danych za 1 kwartał 2003 roku wprowadzono odpowiednie zmiany do danych w bilansie na dzień 31 marca 2003 r. Dokładna informacja o korektach wprowadzonych w sprawozdaniu Rocznym została umieszczona w Dodatkowych notach objaśniających do tego sprawozdania.

W stosunku do danych opublikowanych w Raporcie za 1 kwartał 2003 roku najistotniejsze korekty dotyczą portfela inwestycyjnego i są następujące:

- o Udziały wiodące (1 122) tys. zł
- o Udziały mniejszościowe (1 811) tys. zł.
- o Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (193) tys. zł
- o Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (232) tys. zł
- o Dłużne papiery wartościowe (443) tys. zł.

W Raporcie za 1 kwartał 2003 r. zostały zmniejszone niezrealizowane straty z inwestycji o 199 tys. zł dotyczące wyceny spółek, na które zostały utworzone w Raporcie Rocznym odpisy aktualizujące na trwałą utratę wartości.

W danych za rok 2002 uwzględniono zmiany wprowadzone w Raporcie za I półrocze 2002 r.

2. Opis dokonań Funduszu

Najistotniejsze wydarzenia w 2 kwartale 2003 roku

W 2 kwartale 2003 roku Fundusz udzielił spółce Marivet Sp. z o.o. pożyczkę w wysokości 14.200 tys. zł oraz spółce Qumak-Sekom S.A. pożyczkę w wysokości 4 000 tys. zł.

W dniu 25 czerwca 2003 r. Zarząd Funduszu przekazał Oświadczenie o Przestrzeganiu Zasad Dobrych Praktyk w NFI Magna Polonia S.A.

Fundusz otrzymał informację, że Skarb Państwa zbył za pośrednictwem Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych w formie przeniesienia własności na rzecz AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. 1 963 795 akcji Funduszu.

Zmiany w portfelu inwestycyjnym Funduszu i w innych pozycjach aktywów

W porównaniu ze stanem na dzień 31 marca 2003 r. stan portfela inwestycyjnego Funduszu zmniejszył się o 10 960 tys. zł. Poniżej zostały omówione najważniejsze zmiany w poszczególnych częściach portfela.

Udziały w jednostkach wiodących, zależnych i stowarzyszonych

Na dzień 30 czerwca 2003 roku portfel spółek wiodących zależnych i stowarzyszonych został wyceniony na podstawie niezbadanych i nie poddanych przeglądowi sprawozdań finansowych tych spółek przy zastosowaniu metody praw własności oraz z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Na skutek wyceny metodą praw własności wartość bilansowa tej części portfela w porównaniu z dniem 31 marca 2003 roku zwiększyła się o 2 126 tys. zł

Udziały mniejszościowe i w pozostałych jednostkach krajowych

Portfel spółek mniejszościowych wniesionych i pozostałych zmniejszył się o 673 tys. zł w porównaniu z końcem 1 kwartału 2003 r. Zmniejszenie wartości bilansowej tej części portfela spowodowane było przede wszystkim sprzedażą akcji o wartości bilansowej 835 tys. zł. Natomiast wycena spółek notowanych zwiększyła wartość bilansową tych spółek o 24 tys. zł.

Dłużne papiery wartościowe

Stan portfela dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2003 r. wynosił 53 115 tys. zł i w stosunku do stanu na 31 marca 2003 r. był niższy

o 12 612 tys. zł.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

W 2 kwartale 2003 roku stan posiadanych przez Fundusz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych zmniejszył się o 6 441 tys. zł.

Akcje własne do zbycia

Na dzień 30 czerwca 2003 roku ilość akcji własnych posiadanych przez Fundusz wynosiła 87 161 akcji.

3. Czynniki i zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy Funduszu za 2 kwartał 2003 r. oraz na wartość aktywów netto Funduszu

W 2 kwartale 2003 roku Fundusz osiągnął zysk netto w wysokości 1 033 tys. zł.

Najważniejszy wpływ na zwiększenie wyniku finansowego miały następujące pozycje:

- o Udział w wyniku finansowym spółek wycenianych metodą praw własności wynoszący 2 126 tys. zł.
- o Przychody z tytułu odsetek, które wyniosły 963 tys. zł.
- o Oraz zrealizowane zyski z inwestycji w wysokości 663 tys. zł

Najistotniejsze czynniki, które spowodowały zmniejszenie zysku to:

- o Koszty operacyjne wynoszące 3 225 tys. zł, w tym ujemne różnice kursowe z przeszacowania w wysokości 804 tys. zł.
- o Rezerwy i odpisy aktualizujące w kwocie 910 tys. zł.

4. Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz rezerwie (aktywie) z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z wyceny (poz. F. IV. Bilansu) na dzień 30.06.2003

a) udziały wiodące	922 tys. zł
<u>Rezerwa z wyceny razem</u>	<u>922 tys. zł</u>

Rezerwy i odpisy aktualizujące (pozycja E. Rachunku zysków i strat)

Rezerwy i odpisy aktualizujące - 2 kwartały 2003 roku - okres od 01.01.2003 do 30.06.2003

- odpisy na trwałą utratę wartości - (24) tys. zł
- odpisy wartości firmy z wyceny - (2 324) tys. zł
- odpis rezerwy z wyceny - 134 tys. zł

Rezerwy i odpisy aktualizujące razem (2 214) tys. zł

Zmiany stanu rezerw i odpisów aktualizujących w 2 kwartale 2003 roku - okres od 01.04.2003 do 30.06.2003

- odpisy na trwałą utratę wartości - (24) tys. zł
- odpisy wartości firmy z wyceny - (953) tys. zł
- odpis rezerwy z wyceny - 67 tys. zł

Rezerwy i odpisy aktualizujące razem (910) tys. zł

Rezerwy (aktywa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.06.2003

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - 167 tys. zł (poz. F.III.1. Bilansu)

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2 kwartale 2003 roku - okres od 01.04.2003 do 30.06.2003

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stan na początek kwartału	950
1. korekta bilansu otwarcia w związku ze zmianami wprowadzonymi w Raporcje Roczny	-380
2. naliczenie ujemnych różnic kursowych	-215
3. zmiana salda strat pozostałych do odliczenia	-125
4. zarachowane przychody z wyceny	327
5. odwrócenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-390
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stan na koniec kwartału	167

5. Istotne zdarzenia, które nastąpiły po dniu 30 czerwca 2003 r.

Po dniu 30 czerwca 2003 r. nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które wpłynęłyby znacząco na sytuację finansową Funduszu.

6. Informacja dotycząca zrealizowania publikowanych prognoz wyników w świetle zaprezentowanych wyników.

Fundusz nie publikował prognoz wyników.

7. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NFI Magna Polonia S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2003 r.

1 Według posiadanych przez Fundusz informacji otrzymanych zgodnie z Art. 147 Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu są następujące podmioty (dane na 30.06.2003 r.)

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Proc.	Liczba głosów	Proc.
Bank Zachodni WBK S.A. *)	6 483 837	21,57%	6 483 837	21,57%
SENATO HOLDINGS LIMITED **)	3 002 000	9,99%	3 002 000	9,99%
SENATO HOLDINGS II LIMITED **)	3 002 000	9,99%	3 002 000	9,99%
Copernicus Investments (Cyprus) Limited	3 000 804	9,98%	3 000 804	9,98%
AIB Capital Markets plc *)	2 612 500	8,69%	2 612 500	8,69%
Skarb Państwa	2 544 625	8,47%	2 544 625	8,47%
AIB Fund Management Sp. z o.o. *)	1 963 795	6,53%	1 963 795	6,53%
SENATO HOLDINGS III LIMITED **)	1 445 966	4,81%	1 445 966	4,81%

*) podmioty zależne od Allied Irish Banks plc

***) podmioty zależne od NIF Fund Holdings PCC Ltd

8. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 15 maja 2003 r. do 12 sierpnia 2003 r.

W okresie 15 maja 2003 r. do 12 sierpnia 2003 r. Fundusz otrzymał następujące informacje dotyczące zmian, jakie wystąpiły w strukturze własności znacznych pakietów akcji:

Skarb Państwa zbył 1 963 795 akcji stanowiących 6,53 % kapitału zakładowego oraz 6,53% liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu i obecnie posiada 2 544 625 akcji tj. 8,47 % kapitału zakładowego Funduszu oraz 8,47% głosów na walnym zgromadzeniu.

AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. nabył 1 963 795 akcje co stanowi 6,53% kapitału zakładowego Funduszu i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu

AIB Capital Markets plc - potwierdził poprzez BZ WBK S.A., że ilość akcji NFI Magna Polonia S.A. będących w posiadaniu AIB Capital Markets plc wynosi 2 612 500 akcji stanowiących 8,69 % kapitału zakładowego, co uprawnia do tej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

9. Informacja o postępowaniach toczących przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Funduszu i jednostek od niego zależnych

Jednostkowa oraz łączna wartość odpowiednio zobowiązań lub wierzytelności Funduszu i jego spółek zależnych, które to zobowiązania /wierzytelności są przedmiotem postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej, nie przekracza 10% kapitałów własnych Funduszu.

10. Informacja o zawarciu transakcji przez Fundusz lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązanymi

Zgodnie z posiadanymi informacjami łączna kwota transakcji zawartych przez Fundusz lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązanymi zawartych w 2003 roku, które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółkę nie przekroczyła w 2003 roku kwoty 500 tys. EURO.

11. Informacja o udzieleniu przez Fundusz lub jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Zgodnie z posiadanymi informacjami łączna wartość udzielonych przez Fundusz lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielonych gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od tego podmiotu zależnej nie przekroczyła 10 % kapitałów własnych Funduszu.

12. Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz

Zgodnie z posiadanymi przez Fundusz informacjami w okresie od 15 maja br. do 12 sierpnia br. żaden z członków Zarządu

oraz Rady Nadzorczej NFI Magna Polonia S.A. nie przeprowadzał transakcji akcjami NFI Magna Polonia S.A., natomiast liczba akcji Funduszu będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawia się następująco:

Zarząd:

Żaden z Członków Zarządu Funduszu nie posiada akcji NFI Magna Polonia S.A.

Rada Nadzorcza:

Żaden z Członków Rady Nadzorczej Funduszu nie posiada akcji NFI Magna Polonia S.A.

13. Informacja o odstąpieniu od sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego

Zgodnie z art. 57 ust. 2 Ustawy o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej Ustawą, Fundusz odstąpił od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2 kwartał 2003 roku. W myśl powołanych przepisów Ustawy konsolidacją nie obejmuje się jednostki zależnej, jeżeli prowadzi ona całkowicie odmienny rodzaj działalności.

Wszystkie spółki zależne od Funduszu prowadzą działalność o zupełnie innym charakterze niż Fundusz i włączenie ich do konsolidacji zniekształciłoby obraz sytuacji finansowej i majątkowej Funduszu.

Spółki zależne w sprawozdaniu finansowym za 2 kwartał 2003 roku zostały wycenione metodą praw własności.

PODPISY

Podpisy osób reprezentujących NFI			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-08-13	Jerzy Bujko	Prezes Zarządu	
2003-08-13	Marzena Tomecka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy	
2003-08-13	Witold Radwański	Wiceprezes Zarządu	
2003-08-13	Dorota Flak	Główna Księgowa	