

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Raport kwartalny SAF-Q 3/2003

(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 3 kwartał roku obrotowego 2003

dnia 2003-11-14

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-09-30
I. Przychody z inwestycji	12 923	7	2 963	2
II. Wynik z inwestycji netto	2 754	-19 677	631	-5 140
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	3 493	38 817	801	10 139
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 247	19 140	1 432	4 999
V. Zysk (strata) brutto	6 247	19 140	1 432	4 999
VI. Zysk (strata) netto	3 843	18 940	881	4 947
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31 159	71 112	-7 144	18 575
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-197	134	-45	35
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-31 356	71 246	-7 189	18 610
X. Aktywa razem	205 817	215 502	44 324	52 842
XI. Zobowiązania i Rezerwy, razem	3 188	4 885	687	1 198
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 043	3 711	440	910
XIV. Kapitał własny (aktywa netto)	202 629	210 617	43 637	51 645
XV. Kapitał zakładowy	3 006	3 006	647	737
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)	6,74	7,01	1,45	1,72
XIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,13	0,63	0,03	0,16
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,30		0,06	

W pozycji XXI wykazano kwotę dywidendy za rok 2002

## BILANS

	stan na 2003-09-30 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-06-30 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 2002-09-30 koniec kwartału / 2002	stan na 2002-06-30 koniec poprz. kwartału / 2002
<b>A. Portfel inwestycyjny</b>	105 994	102 945	86 972	132 270
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	7 639	7 789	6 160	7 100
1. Akcje stanowiące udziały wiodące w spółkach notowanych	1 677	1 711	1 806	2 191
2. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	3 211	3 740	3 858	4 231
6. Notowane dłużne papiery wartościowe	2 656	2 189		
7. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	95	149	496	678
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	98 355	95 156	80 812	125 170
1. Akcje i udziały stanowiące udziały wiodące w spółkach nienotowanych	4 467	10 844	15 964	16 320
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	11 259	11 675	20 787	21 134
3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	12 773	12 683	7 251	8 756
5. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	15 393	8 265	14 038	14 351
6. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	763	763	1 587	10 354
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	53 700	50 926	21 185	54 255
<b>B. Należności</b>	23 861	31 881	16 297	7 625
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	11 788	24 668	12 986	7 423
2. Należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	5 225	6 183	3 290	50
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		252	10	131
5. Pozostałe należności	6 848	778	11	21
<b>C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	70 236	66 500	104 257	56 741
<b>D. Inne aktywa</b>	306	320	939	1 349
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym,	8	9	2	2
2. Rzeczowe aktywa trwałe	220	223	159	172
3. Rozliczenia międzyokresowe	78	88	778	1 175
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			630	1 000
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	78	88	148	175
<b>E. Wartość firmy z wyceny</b>	5 420	4 855	7 037	7 972
<b>A k t y w a r a z e m</b>	205 817	206 501	215 502	205 957
<b>F. Zobowiązania i Rezerwy</b>	3 188	4 117	4 885	3 325
I. Zobowiązania	2 043	2 961	3 711	2 075
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	24	23	213	43
5. Pozostałe zobowiązania	1 493	1 215	2 941	1 476
6. Fundusze specjalne			6	5
II. Rozliczenia międzyokresowe		67	50	59
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		67	50	59
2.2. Krótkoterminowe		67	50	59
III. Rezerwy	774	167		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	774	167		
IV. Rezerwa z wyceny	371	922	1 124	1 191
Zobowiązania i rezerwy razem	3 188	4 117	4 885	3 325
<b>A k t y w a n e t t o (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)</b>	202 629	202 384	210 617	202 632
<b>G. Kapitał własny</b>	202 629	202 384	210 617	202 632
1. Kapitał zakładowy	3 006	3 006	3 006	3 006
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-349	-349	-52	-1 379
4. Kapitał zapasowy	192 569	192 569	203 340	203 340

	stan na 2003-09-30 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-06-30 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 2002-09-30 koniec kwartału / 2002	stan na 2002-06-30 koniec poprz. kwartału / 2002
5. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:				
- akcji i udziałów	-7 129	-7 070	-4 974	-4 972
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	10 689	10 689	-9 643	-9 643
- zrealizowany zysk (strata)	12 812	12 812	-9 941	-9 941
- niezrealizowany zysk (strata)	-2 123	-2 123	298	298
8. Zysk (strata) netto, w tym:	3 843	3 539	18 940	12 280
- zrealizowany zysk (strata) netto	4 091	3 762	23 562	14 491
- niezrealizowany zysk (strata) netto	-248	-223	-4 622	-2 211

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	4 091	3 762	23 562	14 491
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	12 812	12 812	-9 941	-9 941
Zrealizowany wynik netto, razem	16 903	16 574	13 621	4 550
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	-248	-223	-4 622	-2 211
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 123	-2 123	298	298
Niezrealizowany wynik netto, razem	-2 371	-2 346	-4 324	-1 913

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

## POZYCJE POZABILANSOWE

	stan na 2003-09-30 koniec kwartału / 2003	stan na 2003-06-30 koniec poprz. kwartału / 2003	stan na 2002-09-30 koniec kwartału / 2002	stan na 2002-06-30 koniec poprz. kwartału / 2002
2. Zobowiązania warunkowe	5 000	7 000	7 000	7 000
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	2 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń		2 000	2 000	2 000
Pozycje pozabilansowe, razem	5 000	7 000	7 000	7 000

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał / 2003 okres od 2003-07-01 do 2003-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-09-30	3 kwartał / 2002 okres od 2002-07-01 do 2002-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-09-30
A. Przychody z inwestycji	4 124	12 923	921	7
1. Udział w wyniku finansowym netto	-169	-726	-2 558	-7 201
1.1. Z tytułu udziałów wiodących	-35	-320	-749	-3 556
1.2. Z tytułu udziałów w jednostkach zależnych	149	98	-1 505	-2 998
1.4. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-283	-504	-304	-647
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	812	2 333	1 539	1 500
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	419	1 096	306	340
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	395	913	402	714
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	-2	324	831	446
3. Przychody z tytułu odsetek	586	2 105	502	1 649
4. Dodatnie różnice kursowe	2 895	9 211	1 438	4 059
B. Pozostałe przychody operacyjne	10	1 550		49
C. Koszty operacyjne	-2 454	-7 296	-2 625	-8 358
1. Koszty działania funduszu	-2 433	-7 233	-2 611	-8 319
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-1 931	-5 837	-2 248	-6 873
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-2	-78		-107
1.3. Usługi prawne	-58	-165	-38	-113
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-1	-3	-7	-8
1.6. Pozostałe koszty	-441	-1 150	-318	-1 218
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-21	-63	-14	-39
D. Pozostałe koszty operacyjne	-15	-40	-1	-3 505
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-412	-4 383	-881	-7 870
F. Wynik z inwestycji netto	1 253	2 754	-2 586	-19 677
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	-342	3 493	9 616	38 817
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	-451	3 335	10 171	39 893
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	109	158	-555	-1 076
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	911	6 247	7 030	19 140
J. Zysk (strata) brutto	911	6 247	7 030	19 140
K. Podatek dochodowy	-607	-2 404	-370	-200
b) część odroczone	-607	-2 404	-370	-200
M. Zysk (strata) netto, w tym:	304	3 843	6 660	18 940
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	329	4 091	9 071	23 562
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	-25	-248	-2 411	-4 622
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	-5 825		14 754	
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	30 056 124		30 056 124	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,19		0,49	

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	3 kwartał / 2003 okres od 2003-07-01 do 2003-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-09-30	3 kwartał / 2002 okres od 2002-07-01 do 2002-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	206 890	199 014	202 632	190 213
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				941
b) korekty błędów podstawowych	-3 782			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	203 108	199 014	202 632	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	-1 379	-125
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				18
3a Akcje własne na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-349	-180	-1 379	-107
3.1. Zmiany akcji własnych		-169	1 327	55
a) zwiększenia (z tytułu)		-169	-26	-1 298

	3 kwartał / 2003 okres od 2003-07-01 do 2003-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-09-30	3 kwartał / 2002 okres od 2002-07-01 do 2002-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-09-30
- zakup		-169	-26	-1 298
b) zmniejszenia (z tytułu)			1 353	1 353
- sprzedaż			1 353	1 353
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-349	-349	-52	-52
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	-4 972	-5 678
b) korekty błędów podstawowych				236
5a Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-7 070	-7 070	-4 972	-5 442
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-59	-59	-2	468
a) zwiększenia (z tytułu)			7	477
- wycena			7	477
b) zmniejszenia (z tytułu)	-59	-59	-9	-9
- wycena	-59	-59	-9	-9
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-7 129	-7 129	-4 974	-4 974
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	16 025	10 689	2 637	-10 455
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	18 371	13 217	14 789	316
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				-18
b) korekty błędów podstawowych	-1 757			
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	16 614	13 217	14 789	298
7.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	16 574	12 812	14 491	
7.1.3. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	16 574	12 812	14 491	
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	16 574	13 217	14 789	298
7.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 346	-2 528	-12 152	-10 771
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				830
7.2.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-2 346	-2 528	-12 152	-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	-2 346	-2 528	-2 211	
7.2.5. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 346	-2 528	-2 211	
7.2.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 346	-2 528	-12 152	-9 941
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 228	10 689	2 637	-9 643
8. Wynik netto	304	3 843	6 660	18 940
a) zysk netto	329	4 091	9 071	23 562
- zrealizowany	329	4 091	9 071	23 562
b) strata netto	-25	-248	-2 411	-4 622
- niezrealizowana	-25	-248	-2 411	-4 622
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	202 629	202 629	210 617	210 617
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	195 124	195 124	210 617	210 617

## RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał / 2003 okres od 2003-07-01 do 2003-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-09-30	3 kwartał / 2002 okres od 2002-07-01 do 2002-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-09-30
I. Wpływy	42 537	114 842	66 200	196 165
1. Odsetki	919	2 974	442	1 203
2. Dywidendy i udziały w zyskach	647	913	523	704
3. Zbycie udziałów wiodących	2 628	2 628		56 993
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	1 955	6 916	40	373
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych		500		
7. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	3 000	3 000		
8. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	18 443	69 861	62 441	128 927
9. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	15 350	21 847		540
11. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych				20
12. Inne wpływy operacyjne, w tym:	-405	6 203	2 754	7 405
- różnice kursowe	2 043	6 960		
II. Wydatki	-30 327	-146 001	-24 411	-125 053
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	-1 931	-6 040	-2 248	-7 863
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	-20	-142	1	-164
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	-58	-165	-38	-113
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	-8 938	-8 938		-847
9. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-12 742	-99 880	-16 799	-103 234
10. Udzielone pożyczki	-2 800	-23 207	-5 290	-10 888
11. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		-8		-7
12. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-23	-64	-1	-96
13. Inne wydatki operacyjne, w tym:	-3 815	-5 149	-36	-923
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	12 210	-31 159	41 789	71 112
I. Wpływy	1 197	1 197	1 415	1 440
2. Kredyty		1 197		25
5. Inne wpływy finansowe, w tym:			1 415	1 415
II. Wydatki	-1 198	-1 394	-33	-1 306
2. Nabycie akcji własnych		-169	-26	-1 298
5. Spłaty kredytów	-1 197	-1 222		
8. Odsetki	-1	-3	-7	-8
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 198	-197	1 382	134
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	11 012	-31 356	43 171	71 246
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 012	-31 356	-17 426	-37 519
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 044	5 339	1 298	4 883
E. Środki pieniężne na początek okresu	70 665	113 033	84 093	38 678
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	81 677	81 677	127 264	109 924
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 276	11 441	10 012	5 667

## 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)		1 389	1 459		8 938	274	114 096			126 156
- udział w zysku netto spółek			253							253
- nabycie		1 202	1 206		8 938	251	111 070			122 667
- wycena na dzień bilansowy		187				23	2 185			2 395
- naliczenie odsetek							831			831
- rozwiązanie odpisów na trwałą utratę wartości							10			10
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-6 696	-6 292	-822		-8 030	-174	-77 183			-99 197
- sprzedaż	-6 377	-4 527	-57		-5 999	-174	-76 121			-93 255
- wartość firmy z wyceny			-550		-1 526					-2 076
- zmiany pozostałych składników kapitału własnego w spółkach			-59							-59
- udział w stracie netto spółek	-319		-156		-505					-980
- odpisy na trwałą utratę wartości		-1 757					-37			-1 794
- wypłata odsetek							-1 025			-1 025
- wycena na dzień bilansowy		-8								-8
Wartość bilansowa na koniec okresu	6 144	14 470	12 773		15 393	858	56 356			105 994

## ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
<b>Udziały wiodące</b>				
wartość bilansowa		1 677		4 467
wartość według ceny nabycia		3 400		67 716
wartość rynkowa		774		
<b>Udziały mniejszościowe</b>				
wartość bilansowa	2 194	1 017		11 259
wartość według ceny nabycia	3 253	2 843		49 821
wartość godziwa		947		
wartość rynkowa	2 194	70		
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa				12 773
wartość według ceny nabycia				40 521
<b>Akcje i udziały w jednostkach współzależnych</b>				
<b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa				15 393
wartość według ceny nabycia				33 414
<b>Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	9	86		763
wartość według ceny nabycia	2 013	770		2 737
wartość rynkowa	9	86		
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa	2 656		53 700	
wartość według ceny nabycia	2 687		52 039	253
wartość rynkowa	2 656			
<b>Pozostałe (wg tytułów)</b>				
<b>Zagraniczne papiery wartościowe</b>				
<b>RAZEM</b>				
wartość bilansowa	4 859	2 780	53 700	44 655
wartość według ceny nabycia	7 953	7 013	52 039	194 462
wartość godziwa		947		
wartość rynkowa	4 859	930		

**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	0		33,00	33,00		
2	"Modus" Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	Bydgoszcz	Produkcja odzieży	451 730	2 175	-2 175	0		49,75	49,75		
3	Fabryka Sprzętu Elektrotechnicznego "Kontakt" S.A.	Czechowice-Dziedzice	Produkcja sprzętu elektrotechnicznego i instalacyjnego	180 000	5 392	-925	4 467		20,18	20,18		
4	Blachownia Holding S.A.	Kędzierzyn-Koźle	Produkcja surowców, półproduktów i finalnych wyrobów chemicznych	1 566 818	12 736	-12 736	0		34,21	34,21		
5	Zakłady Lniarskie "Orzeł" S.A.	Mysłakowice	Produkcja lnu	221 100	2 989	-1 312	1 677	774	26,38	26,38		
Razem					27 954	-21 810	6 144	774				

**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	krótko-terminowe	długo-terminowe		
1	Zakłady Chemiczne "Wizów" S.A.	49 855	-3 982	21 700	13 431		8 044	37 402	16 597	2 306		13 303	4 826		-3 838	15 088	15 088	
2	Zakłady Lniarskie "Orzeł" S.A.	32 776	-640	22 070	6 874		12 556	33 768	11 328	2 606		9 934			-1 212	20 507	19 738	769
3	Fabryka Sprzętu Elektrotechnicznego "Kontakt" S.A.	25 408	805	19 631	10 754		6 281	34 348	27 221	1 846		22 063	2 810		502	5 078	5 078	
4	"Modus" Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	5 675	-39	1 506	484	1	879	11 790	4 065	1 816		394	3 099	-937	-307	6 900	6 900	
5	Blachownia Holding S.A.	4 488	-2 434	4 665	4 426		101	49 118	11 803	21 480		20 737		-23 020	-7 394	35 434	35 434	
Razem		118 202	-6 290	69 572	35 969	1	27 861	166 426	71 014	30 054	0	45 694	31 472	-23 957	-12 249	83 007	82 238	769

**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	7 981		7 981		51,21	32,53		
2	QUMAK-SEKOM S.A.	Warszawa	Pozostała sprzedaż hurtowa	zależna	5 377 156	12 272		12 272		78,11	78,11		
3	Omnis-Polska Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała działalność związana z informatyką	stowarzyszona	10 000	168	-168	0		43,29	43,29		
4	WiedzaNet Sp. z o.o.	Warszawa	Informatyka; Pozaszkolne formy kształcenia gdzie indziej nie sklasyfikowane	zależna	1 786	501		501		51,32	51,32		
5	Magna Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane	stowarzyszona	48	0		0		48,00	48,00		
6	bizCentrum S.A.	Skieriewice	Przetwarzanie danych i działalność związana z bazami danych	stowarzyszona	120 795	0		0		31,11	31,11		
7	Rakowice Sp. z o.o.	Kraków	Działalność agencji obsługi nieruchomości	stowarzyszona	12 319	7 412		7 412		49,00	49,00		
Razem						28 334	-168	28 166					

## 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.	59 940	538	34 938	24 566		9 130	42 064	15 712	6 884	15 829		-7 325	324	26 060	25 618	442	
2	RT Hotels S.A.	6 116	1 313	1 103	882		3	60 929	15 586	17 499	1 887		-2 815	-985	44 983	5 316	39 667	
3	WiedzaNet Sp. z o.o.	462	-488	377	161		200	1 329	977	1 740			-278	-485	352	352		
4	Omnis-Polska Sp. z o.o.	455	-466	341	57		2	701	-47	2 310			-1 921	-436	748	748		
5	Rakowice Sp. zo.o.	410	60	97	66			15 190	15 126	15 084			42		63	63		
6	Magna Investments Sp. z o.o.		-17	6 116				11 767	-166	50		384	-320	-280	11 791	11 791		
7	bizCentrum S.A. - brak danych																	
	Razem	67 383	940	42 972	25 732		9 335	131 980	47 188	43 567	0	17 716	384	-12 617	-1 862	83 997	43 888	40 109

## 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		2012-03-12	20 431	21 096	22 616	625	11,16
	Euroobligacje							
2	Ikea Polska S.A.		2006-05-12	1 500	1 838	1 873	79	0,92
	Obligacja Korporacyjna							
3	Ikea Polska S.A.		2006-05-12	1 500	1 750	1 725	79	0,85
	Obligacja Korporacyjna							
4	Unilever Polska S.A.		2003-10-22	1 500	1 479	1 496	0	0,74
	Obligacja korporacyjna							
5	Unilever Polska S.A.		2003-12-03	500	495	496	0	0,24
	Obligacja korporacyjna							
6	Górażdże Cement S.A.		2003-12-08	1 000	987	990	0	0,49
	Obligacja korporacyjna							
7	Skarb Państwa		2008-06-24	1 950	2 015	1 983	9	0,98
	Obligacja skarbową PS0608							
8	Skarb Państwa		2005-05-05	566	562	562	4	0,28
	Obligacja skarbową TZ0505							
9	Skarb Państwa		2005-04-12	120	110	111	0	0,05
	Obligacja skarbową OK0405							
10	Zakłady Automatyki POLNA S.A.		05-2002	253	253	0	7	0,00
	Obligacje Zamienne							
11	Greenhouse Finance Sp. z o.o.	seria A	2003-04-02	420	420	0	50	0,00
	Obligacja Korporacyjna							
Razem				29 740	31 005	31 852	853	15,71

## 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	Skarb Państwa	Bony skarbowe		2003-10-01	13 000	12 526	13 000		6,42
2	Skarb Państwa	Bony skarbowe		2003-10-01	2 260	2 251	2 260		1,12
3	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe		2003-10-15	1 000	987	998		0,49
4	Skarb Państwa	Bony skarbowe		2003-11-26	6 220	6 145	6 174		3,05
5	Skarb Państwa	Bony skarbowe		2003-12-03	1 600	1 582	1 587		0,78
6	Volkswagen Bank Polska	Certyfikaty depozytowe		2004-05-19	500	482	485		0,24
Razem					24 580	23 973	24 504		12,10

## "KOMENTARZ"

## KOMENTARZ

- Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu kwartalnego

**Określenie źródeł informacji**

Raport za 3 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 3 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 września 2003 roku poszczególne pozycje bilansu wyrażone w EURO zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 30 września 2003 roku i wynoszącego 4,6435 PLN/EURO, odpowiednio dla danych na dzień 30 września 2002 roku zastosowano kurs 4,0782 PLN/EURO z dnia 28 września 2002 roku. Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 3 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 4,3618 PLN/EURO, dla danych za analogiczny okres 2002 roku zastosowano kurs w wysokości 3,8284 PLN/EURO, który został ustalony w ten sam sposób, jak za 3 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 3 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 Półrocznego 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.

## 2. Opis dokonań Funduszu

### Najistotniejsze wydarzenia w 3 kwartale 2003 roku

W dniu 16 września br. Fundusz otrzymał informację z Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. z siedzibą w Poznaniu o przeniesieniu własności 256.965 akcji Spółki Fabryka Sprzętu Elektrotechnicznego Kontakt S.A. z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach na własność Urmet Domus International S.A. z siedzibą w Luksemburgu (zwanej dalej Nabywcą), zgodnie z warunkową umową sprzedaży akcji serii A. Cena sprzedaży jednej akcji Spółki wyniosła 4,63 USD, co daje cenę za pakiet w wysokości 1.190 tys. USD. Po sprzedaży akcji serii A udział Funduszu w kapitale własnym spółki FSE Kontakt S.A. wynosi 20 %.

### Zmiany w portfelu inwestycyjnym Funduszu i w innych pozycjach aktywów

W porównaniu ze stanem na dzień 30 czerwca 2003 r. stan portfela inwestycyjnego Funduszu zwiększył się o 3 049 tys. zł. Poniżej zostały omówione najważniejsze zmiany w poszczególnych częściach portfela.

#### Udziały w jednostkach wiodących, zależnych i stowarzyszonych

Na dzień 30 września 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 sprzedaży akcji spółki FSE Kontakt S.A. wartość bilansowa spółek wiodących zmniejszyła się o 6 377 tys. zł. Przychody ze sprzedaży akcji spółki wyniosły 4 697 tys. zł, zrealizowana strata -1 681 tys. zł, natomiast kwota rozwiązanej rezerwy z wyceny przypadająca na sprzedane akcje wyniosła 542 tys. zł.

W wyniku wyceny metodą praw własności wartość bilansowa tej części portfela w porównaniu z dniem 30 czerwca 2003 roku zmniejszyła się o 34 tys. zł.

Wartość bilansowa spółek zależnych wzrosła o 90 tys. zł w wyniku wyceny metodą praw własności.

Portfel spółek stowarzyszonych zwiększył się o 1 spółkę. Fundusz nabył udziały w spółce Rakowice Sp. z o.o. Cena nabycia spółki po uwzględnieniu kosztów zakupu wyniosła 8 938 tys. zł. Udział Funduszu w kapitale spółki równa się 49%. Na dzień nabycia ustalono wartość firmy w wysokości 1 526 tys. zł.

Zmiany wartości bilansowej pozostałych spółek stowarzyszonych wynikały z wyceny metodą praw własności w wyniku, której wartość bilansowa spółek stowarzyszonych zmniejszyła się o 284 tys. zł.

#### Udziały mniejszościowe i w pozostałych jednostkach krajowych

Portfel spółek mniejszościowych wniesionych i pozostałych zmniejszył się o 999 tys. zł w porównaniu z końcem 2 kwartału 2003 r. Zmniejszenie wartości bilansowej tej części portfela spowodowane było przede wszystkim sprzedażą akcji o wartości bilansowej 1 145 tys. zł. Natomiast wycena spółek notowanych zwiększyła wartość bilansową wszystkich spółek, w których udział Funduszu w kapitale własnym nie przekracza 20%, o 146 tys. zł.

#### Dłużne papiery wartościowe

Stan portfela dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 września 2003 r. wynosił 56 356 tys. zł i w stosunku do stanu na 30 czerwca 2003 r. był wyższy o 3 241 tys. zł.

#### Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

W 3 kwartale 2003 roku stan posiadanych przez Fundusz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych zwiększył się o 3 736 tys. zł i wynosił 70 236 tys. zł.

#### Akcje własne do zbycia

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

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

W 3 kwartale 2003 roku Fundusz osiągnął zysk netto w wysokości 304 tys. zł. Zysk netto za 3 kwartały br. wyniósł 3 843 tys. zł.

Najważniejszy wpływ na zwiększenie wyniku finansowego miały następujące pozycje:

- Dodatnie różnice kursowe powstałe przede wszystkim z przeszacowania środków pieniężnych w walutach obcych, które wyniosły 2 895 tys. zł.
- Przychody z tytułu odsetek w wysokości 586 tys. zł.
- Oraz przychody z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynoszące 419 tys. zł.

Najistotniejszą pozycją, która wpłynęła na zmniejszenie zysku były koszty operacyjne w kwocie 2 454 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 30.09.2003

a) udziały wiodące	371 tys. zł
<u>Rezerwa z wyceny razem</u>	<u>371 tys. zł</u>

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

Rezerwy i odpisy aktualizujące - 3 kwartały 2003 roku - okres od 01.01.2003 do 30.09.2003

odpisy na trwałą utratę wartości - (1 794) tys. zł  
 odpisy wartości firmy z wyceny - (3 284) tys. zł  
 odpis rezerwy z wyceny - 685 tys. zł  
 rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości - 10 tys. zł.

Rezerwy i odpisy aktualizujące razem (4 383) tys. zł

Zmiany stanu rezerw i odpisów aktualizujących w 3 kwartale 2003 roku - okres od 01.07.2003 do 30.09.2003

odpisy na trwałą utratę wartości - (13) tys. zł  
 odpisy wartości firmy z wyceny - (960) tys. zł  
 odpis rezerwy z wyceny - 551 tys. zł  
 rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości - 10 tys. zł.

Rezerwy i odpisy aktualizujące razem (412) tys. zł

Rezerwy (aktywa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.09.2003

1 rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - 774 tys. zł (poz. F.III.1. Bilansu)

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 3 kwartale 2003 roku - okres od 01.07.2003 do 30.09.2003

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stan na początek kwartału	167
1. naliczone różnice kursowe	794
2. zmiana salda strat pozostałych do odliczenia	-174
3. saldo zarachowanych przychodów z wyceny	-13
4. odwrócenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stan na koniec kwartału	774

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

W dniu 27 października 2003 roku odbyło się Walne Zgromadzenie NFI Magna Polonia S.A., które m.in. zatwierdziło sprawozdanie finansowe za rok 2002, dokonało podziału zysku oraz udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej. Uchwalono zmiany w Statucie NFI Magna Polonia S.A.

Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej IV kadencji następujące osoby:

Pani Agata Rowińska,  
 Pani Beata Urszula Dobrucka,  
 Pan Jerzy Smagowski,  
 Pan Justyn Konieczny,  
 Pan Marcin Prell,  
 Pan Marian Strużycki,  
 Pan Krzysztof Urbański.

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 września 2003 r.

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 30.09.2003 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 13 sierpnia 2003 r. do 13 listopada 2003 r.

W okresie 13 sierpnia 2003 r. do 13 listopada 2003 r. Fundusz nie otrzymał informacji dotyczących zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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 13 sierpnia br. do 13 listopada 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:

Pan Marian Strużycki posiada 3 akcje NFI Magna Polonia S.A. Pan Marian Strużycki jest członkiem Rady Nadzorczej Funduszu od 27 października br.

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 3 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 3 kwartał 2003 roku zostały wycenione metodą praw własności.

## PODPISY

Podpisy osób reprezentujących NFI			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-11-14	Jerzy Bujko	Prezes Zarządu	
2003-11-14	Marzena Tomecka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy	
2003-11-14	Witold Radwański	Wiceprezes Zarządu	
2003-11-14	Dorota Flak	Główna Księgowa	