

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

1 / 2007

kwartał / rok

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
dla narodowych funduszy inwestycyjnych

za 1 kwartał roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 2007-01-01 do 2007-03-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według według MSSF zatwierdzonych przez UE
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według według MSSF zatwierdzonych przez UE
w walucie zł
data przekazania: 2007-05-15

NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY MAGNA POLONIA SA

(pełna nazwa emitenta)

06MAGNA

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

00-854

Warszawa

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Aleje Jana Pawła II

(ulica)

25

(numer)

022 6534700

(telefon)

022 6534707

(fax)

biuro@poloniafs.pl

(e-mail)

www.magnapolonia.com.pl

(www)

1180087290

(NIP)

011140008

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody i zyski	572	1 150	146	299
II. Koszty i straty	(693)	(1 817)	(177)	(472)
III. Zysk netto z działalności kontynuowanej	(121)	(125)	(31)	(33)
IV. Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	(491)	758	(126)	197
V. Zysk (strata) netto	(612)	633	(157)	165
VI. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	(363)	687	(93)	179
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 123)	(15 798)	(4 127)	(4 108)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(388)	(41)	(99)	(11)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	86	(1 961)	22	(510)
X. Przepływy pieniężne netto	(16 425)	(17 800)	(4 205)	(4 629)
XI. Aktywa	185 570	307 142	47 957	78 040
XII. Zobowiązania	66 274	67 845	17 127	17 238
XIII. Kapitał własny	119 296	239 297	30 830	60 802
XIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	92 804	208 902	23 983	53 079
XV. Zysk (strata) netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	(0,03)	0,02	(0,01)	0,01
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVI. Przychody i zyski	585	1 222	150	318
XVII. Koszty i straty	(693)	(1 817)	(177)	(472)
XVIII. Zysk (strata) netto	(108)	(53)	(28)	(14)
XIX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 889)	(11 891)	(4 323)	(3 092)
XX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	397	(1 601)	102	(416)
XXI. Przepływy pieniężne netto	(16 492)	(13 492)	(4 222)	(3 508)
XXII. Aktywa	78 052	216 502	20 171	55 010
XXIII. Zobowiązania	688	323	178	82
XXIV. Kapitał własny	77 364	216 179	19 993	54 928

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31
XXV. Zysk (strata) netto na 1 akcję	(0,01)	(0,00)	(0,00)	(0,00)

W tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 marca 2007 r. poszczególne pozycje bilansów wyrażone w EUR zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 30 marca 2007 r. i wynoszącego 3,8695 PLN/EUR. Odpowiednio dla danych na dzień 31 marca 2006 r. zastosowano kurs 3,9357 PLN/EUR z dnia 31 marca 2006 r. Wybrane pozycje z rachunków zysków i strat oraz rachunków przepływów pieniężnych za 1 kwartał 2007 r. wyrażone w EUR przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca i wynoszącego 3,9063 PLN/EUR, dla danych za analogiczny okres 2006 r. zastosowano kurs w wysokości 3,8456 PLN/EUR.

W skonsolidowanym sprawozdaniu liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Grupy. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w okresie od 1 stycznia do marca 2007 r. 11 640 482 akcje, dla okresu od 1 stycznia do 31 marca 2006 r. 28 634 724 akcje.

W jednostkowym sprawozdaniu Funduszu liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w okresie od 1 stycznia do marca 2007 r. 11 640 482 akcje, dla okresu od 1 stycznia do 31 marca 2006 r. 29 834 724 akcje.

Raport powinien zostać przekazany do Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
QSR_1_2007.pdf	Skonsolidowany Raport kwartalny QSR za 1 kwartał 2007 roku

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-05-15	Marzena Tomecka	Prezes Zarządu	
2007-05-15	Witold Radwański	Wiceprezes Zarządu	
2007-05-15	Piotr Oskroba	Wiceprezes Zarządu	
2007-05-15	Robert Bożyk	Wiceprezes Zarządu	
2007-05-15	Dorota Flak	Główna Księgowa	

Skonsolidowany raport kwartalny

**Grupy Kapitałowej
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego
Magna Polonia Spółka Akcyjna**

za 1 kwartał 2007 roku
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe
NFI Magna Polonia S.A.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	5
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu kwartalnego	8
2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu	11
3. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	11
4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	11
5. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	11
6. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy	11
7. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	12
8. Informację dotyczącą zmian istotnych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	12
9. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	13
10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	13
11. Informacja o postępowaniach toczących przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Funduszu i jednostek od niego zależnych	13
12. Informacja o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi	13
13. Informacja o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	13
14. Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz	14
15. Informacje dotyczące segmentów działalności	14
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO MAGNA POLONIA S.A.	19
BILANS	19
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	23
DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	27

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2006
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 567	60 059	108 619
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 014	3 095	36 062
Zapasy	-	-	4 527
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	141	-	8 794
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	27	62
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	129 125	126 190	45 368
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	26 386
Wartości niematerialne	1 700	1 700	1 738
Rzeczowe aktywa trwale	23	29	75 091
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	495
Aktywa, razem	185 570	191 100	307 142
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	688	9 032	9 118
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	-	28 967
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	65 586	62 160	21 301
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	2 000
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	7
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	6 005
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	-	237
Przychody rozliczane w czasie	-	-	210
Zobowiązania, razem	66 274	71 192	67 845
KAPITAŁ WŁASNY			
Przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:			
Kapitał podstawowy	92 804	93 167	208 902
Akcje własne	1 518	3 554	3 554
Pozostałe kapitały	(4 938)	(142 018)	(5 866)
Niepodzielone straty	112 012	247 370	248 753
	(15 788)	(15 739)	(37 539)
Strata z lat ubiegłych	(15 425)	(39 525)	(38 226)
Zysk/Strata netto bieżącego okresu	(363)	23 786	687
Kapitał mniejszości	26 492	26 741	30 395
Kapitał własny, razem	119 296	119 908	239 297
Pasywa, razem	185 570	191 100	307 142

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał 2007 okres	1 kwartał 2006 okres
	01.01.- 31.03.2007	01.01.- 31.03.2006
Działalność kontynuowana		
Przychody i zyski	572	1 150
Przychody i zyski z inwestycji	572	1 150
Koszty i straty	(693)	(1 817)
Koszty operacyjne	(637)	(1 812)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(56)	-
Rezerwy i utrata wartości	-	(5)
Strata z działalności operacyjnej	(121)	(667)
Różnice kursowe	-	542
Strata przed opodatkowaniem	(121)	(125)
Strata netto z działalności kontynuowanej	(121)	(125)
Działalność zaniechana:		
Zysk / Strata okresu obrotowego z działalności zaniechanej	(491)	758
Zysk / strata netto	(612)	633
Udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	(363)	687
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	(249)	(54)
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego		
- podstawowy	(0,01)	0,00
- rozwodniony	(0,01)	0,00
Zysk netto z działalności zaniechanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego		
- podstawowy	(0,02)	0,03
- rozwodniony	(0,02)	0,03

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Grupy. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w 1 kwartale 2007 r. 11 640 482 sztuki akcji, w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2007 r. 28 634 724 sztuki akcji. Do obliczenia wskaźnika rozwodnionego zastosowano taką samą liczbę akcji, jak dla obliczenia wskaźnika podstawowego.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Przypadające na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)		
Stan na 1 stycznia 2007 r.	3 554	(142 018)	247 370	(15 739)	26 741	119 908
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	(363)	(249)	(612)
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	-	(363)	(249)	(612)
Obniżenie kapitału w drodze umorzenia akcji	(1 722)	137 080	(135 358)	-	-	-
Wyksięgowanie wpływu hiperinflacji na kapitały w części dotyczącej umorzonych akcji	(314)	-	-	314	-	-
Stan na 31 marca 2007 r.	1 518	(4 938)	112 012	(15 788)	26 492	119 296
Stan na 1 stycznia 2006 r.	3 554	(5 866)	248 579	(38 226)	30 355	238 396
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	1 042	-	-	1 042
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	86	-	-	86
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(2 376)	-	-	(2 376)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(1 248)	-	-	(1 248)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	23 786	3 707	27 493
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(1 248)	23 786	3 707	26 245
Podział wyniku finansowego	-	-	9	(9)	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(136 152)	-	-	-	(136 152)
Dywidendy	-	-	-	(1 166)	-	(1 166)
Pozostałe zmiany	-	-	30	(124)	-	(94)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	99	99
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	(25 252)	(25 252)
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	-	-	17 832	17 832
Stan na 31 grudnia 2006 r.	3 554	(142 018)	247 370	(15 739)	26 741	119 908
Stan na 1 stycznia 2006 r.	3 554	(5 866)	248 579	(38 226)	30 355	238 396
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	274	-	-	274
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(100)	-	-	(100)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	174	-	-	174
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	687	(54)	633
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	174	687	(54)	807
Pozostałe	-	-	-	-	(5)	(5)
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	-	-	99	99
Stan na 31 marca 2006 r.	3 554	(5 866)	248 753	(37 539)	30 395	239 297

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał 2007 okres 01.01.- 31.03.2007	1 kwartał 2006 okres 01.01.- 31.03.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata przed opodatkowaniem	(121)	(125)
Korekty razem	(16 768)	(11 766)
Amortyzacja	6	9
(Zyski)/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-	(542)
Odsetki i dywidendy otrzymane	(397)	(987)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	(16 377)	(10 246)
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(7 919)	(10 215)
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(114)	-
- innych aktywów	-	2
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(8 344)	(33)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(16 889)	(11 891)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące działalności kontynuowanej	(16 889)	(11 891)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	766	(3 907)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	(16 123)	(15 798)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	397	960
Odsetki otrzymane	397	960
Wydatki	-	(1)
Nabycie jednostek zależnych bez uwzględnienia nabytych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności kontynuowanej	397	959
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	(785)	(1 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(388)	(41)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	86	(1 961)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	86	(1 961)
Przepływy pieniężne netto dotyczące działalności kontynuowanej	(16 492)	(10 932)
Przepływy pieniężne netto aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	67	(6 868)
Przepływy pieniężne netto, razem	(16 425)	(17 800)
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu łącznie z środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	63 734	126 335
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-	542
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	47 309	109 077

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

na dzień 31 marca 2007 roku

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	<i>Akcje i udziały jednostkach krajowych</i>	<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	98	2 997	3 095
a. Zwiększenia (z tytułu):	-	23 710	23 710
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	-	23 637	23 637
naliczone odsetki	-	-	-
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów	-	73	73
przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu):	-	(15 791)	(15 791)
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	-	(15 791)	(15 791)
odpisy na trwałą utratę wartości	-	-	-
przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	98	10 916	11 014

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	-	-	-	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	15 741
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	-	98
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	18 341
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	10 916	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	11 032	-
	wartość godziwa	-	-	10 916	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Razem	wartość bilansowa	-	-	10 916	98
	wartość wg ceny nabycia	-	-	11 032	34 082
	wartość godziwa	-	-	10 916	98
	wartość rynkowa	-	-	-	-

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności przyjęto następujące zasady:

- ⇒ **z ograniczoną zbywalnością** - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- ⇒ **z nieograniczoną zbywalnością** - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,
- ⇒ **obróć giełdowy** - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- ⇒ **regulowany obrót pozagiełdowy** - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym. Papiery kwotowane w Polsce, to papiery wartościowe będące w obrocie na CeTO S.A. lub innej instytucji, której działalność jest regulowana przepisami prawa a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- ⇒ **nie notowane** - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Cena nabycia obejmuje także cenę nabycia spółek, które ogłosiły upadłość. Wartość bilansowa tych spółek wynosi 0 zł, ponieważ w latach poprzednich utworzono na nie odpisy na utratę wartości.

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

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

- OBLIGACJE

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Browary Żywiec2		2007-04-26	3 000	2 971	2 992	-	2,51%
2	POLKOMTEL		2007-05-07	3 000	2 970	2 988	-	2,50%
3	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2003-04-02	190	190	-	88	0,00%
				6 190	6 131	5 980	88	7,73%

- INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Lp.	Emitent	Rodzaj	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	AIG Bank Polska	certyfikaty depozytowe	2007-07-23	5 000	4 902	4 936	-	4,14%
Razem				5 000	4 902	4 936	-	4,14%

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.

– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu kwartalnego

Określenie źródeł informacji

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2007 r. Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) został przygotowany przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. (dalej „Fundusz”) na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zweryfikowanych sprawozdań finansowych spółek zależnych. Sprawozdanie finansowe Grupy za 1 kwartał 2007 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Informacje ogólne

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. jest Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia Spółka Akcyjna. Fundusz został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa, aktem notarialnym sporządzonym dnia 15 grudnia 1994 r. na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z późniejszymi zmianami) i działający w oparciu o przepisy tej ustawy oraz kodeks spółek handlowych.

Siedzibą podmiotu dominującego jest Warszawa, Al. Jana Pawła II 25, krajem rejestracji Polska. Od 1997 r. akcje Funduszu notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Przedmiotem działalności Funduszu jest:

- 1) nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
- 2) nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce,
- 3) nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa w pkt. 2,
- 4) wykonywanie praw z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych,
- 5) rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- 6) udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce,
- 7) zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Funduszu.

Fundusz był jednym z 15 narodowych funduszy inwestycyjnych utworzonych przez Skarb Państwa na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz.U. Nr 44, poz. 202 z późniejszymi zmianami – dalej „Ustawa o NFI”) w ramach Programu Narodowych Funduszy Inwestycyjnych zwanego też Programem Powszechnej Prywatyzacji.

W roku 1995 do utworzonych 15 Narodowych Funduszy Inwestycyjnych wniesiono akcje 512 spółek Skarbu Państwa uczestniczących w programie NFI. Każdy z funduszy w wyniku procesu alokacji otrzymał 34 lub 35 pakietów akcji prywatyzowanych przedsiębiorstw stanowiących 33% kapitału akcyjnego każdego z nich (tzw. pakiety wiodące). Wszystkie NFI uzyskały po około 477 mniejszościowych pakietów akcji (po 1,93% kapitału akcyjnego) pozostałych spółek biorących udział w Programie.

W początkowym okresie na aktywa Funduszu składały się wyłącznie udziały w spółkach wniesionych przez Skarb Państwa. Zmiana struktury aktywów zaczęła się w momencie sprzedaży spółek, co pozwoliło później na reinwestycje środków i nabycie udziałów w kolejnych spółkach zarówno z Programu NFI, jak i spoza Programu NFI.

Na dzień 31 marca 2007 r. w portfelu Funduszu, z pierwotnie wniesionych przez Skarb Państwa spółek, pozostały udziały w 4 spółkach wiodących oraz kilkunastu mniejszościowych, z których większość znajdowała się w upadłości.

W okresie objętym sprawozdaniem wszystkie należące do Funduszu spółki wiodące były w upadłości. Zgodnie z MSR 28 punkt 18 Grupa zaniechała klasyfikowania Spółek jako stowarzyszone, ponieważ przestała wywierać na nie znaczący wpływ. Kontrolę w spółkach sprawował syndyk masy upadłościowej.

Udziały mniejszościowe wykazywane są w sprawozdaniu, jako akcje w pozostałych spółkach w kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Obecnie Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A. składa się ze spółek, które zostały nabyte w ramach nowych inwestycji Funduszu w spółki spoza Programu NFI.

Zgodnie z uchwałami podjętymi przez Akcjonariuszy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 13 kwietnia 2006 r., Fundusz realizuje strategię, zgodnie z którą w ciągu 2006 oraz 2007 roku wszystkie akcje i udziały spółek będące w portfelu mają zostać zbyte.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Fundusz klasyfikuje do działalności zaniechanej spółki zależne, które mają zostać zbyte w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Zatem spółki zależne, które Fundusz posiadał na dzień 31 marca 2007 roku zaklasyfikowano do działalności zaniechanej.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym. Jednostką dominującą Grupy jest Fundusz NFI Magna Polonia S.A. W prezentowanych okresach w skład Grupy wchodziły również następujące spółki zależne:

Na dzień 31 marca 2007 r.

(Wszystkie Spółki prezentowane są jako działalność zaniechana)

Nazwa	% kapitału własnego	% głosów na WZA	Siedziba	Metoda konsolidacji	Przedmiot działalności
RT Hotels S.A. *)	51,13%	33,24%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych
Magna Investments Sp. z o.o. w likwidacji	100,00%	100,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji
TB Opakowania S.A.	82,63%	82,63%	Tczew	konsolidacja metodą pełną	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych

*) Kontrola Grupy nad Spółką wynika z faktu, że NFI Magna Polonia S.A. wraz z podmiotami od siebie zależnymi ma prawo do powołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz prawo do powołania dwu członków w sześcioposobowej Radzie Nadzorczej. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej przysługuje głos decydujący w sytuacji, gdy liczba głosów oddanych za i przeciw uchwale jest równa

Spółki pośrednio zależne od Funduszu:

Spółką pośrednio zależną od Funduszu jest Spółka Polskie Projekty Inwestycyjne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Krakowie

Na dzień 31 grudnia 2006 r.

(Wszystkie Spółki prezentowane są jako działalność zaniechana)

Nazwa	% kapitału własnego	% głosów na WZA	Siedziba	Metoda konsolidacji	Przedmiot działalności
RT Hotels S.A. *)	51,13%	33,24%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych
Magna Investments Sp. z o.o. w likwidacji	100,00%	100,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji
TB Opakowania Sp. S.A.	82,63%	82,63%	Tczew	konsolidacja metodą pełną	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych

*) Kontrola Grupy nad Spółką wynika z faktu, że NFI Magna Polonia S.A. wraz z podmiotami od siebie zależnymi ma prawo do powołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz prawo do powołania dwu członków w sześcioposobowej Radzie Nadzorczej. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej przysługuje głos decydujący w sytuacji, gdy liczba głosów oddanych za i przeciw uchwale jest równa

Spółki pośrednio zależne od Funduszu:

Spółką pośrednio zależną od Funduszu jest Spółka Polskie Projekty Inwestycyjne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Krakowie, której jedynym komplementariuszem jest Spółka „Polskie Projekty Inwestycyjne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą w Krakowie, a jedynym Akcjonariuszem Spółka RT Hotels S.A. z siedzibą w Krakowie. RT Hotels S.A. posiada 50.000 akcji imiennych, zwykłych, serii A1 oznaczonych numerami od 1 – 50.000 w kapitale zakładowym wynoszącym 50.000,-zł, uprawniających do uczestniczenia w zyskach i w stratach Spółki w 99%. Przedmiotem działalności Spółki Polskie Projekty Inwestycyjne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna jest wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych. Spółka została utworzona w 2006 roku. W 2006 roku nie prowadziła działalności operacyjnej.

Na dzień 31 marca 2006 r.:

Nazwa	% kapitału własnego	% głosów na WZA	Siedziba	Metoda konsolidacji	Przedmiot działalności
RT Hotels S.A. *)	51,13%	33,24%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych
QUMAK-SEKOM S.A. **)	76,27%	76,27%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Działalność w zakresie oprogramowania
Magna Investments Sp. Z o.o.	74,00%	74,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji
Rakowice Sp. z o.o.	93,00%	93,00%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Działalność agencji obsługi nieruchomości
TB Opakowania Sp. z o.o.	77,33%	77,33%	Tczew	konsolidacja metodą pełną	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych

*) Kontrola Grupy nad Spółką wynika z faktu, że NFI Magna Polonia S.A. wraz z podmiotami od siebie zależnymi ma prawo do powołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz prawo do powołania dwu członków w sześcioposobowej Radzie Nadzorczej. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej przysługuje głos decydujący w sytuacji, gdy liczba głosów oddanych za i przeciw uchwale jest równa.

***) Spółki zakwalifikowane jako działalność zaniechana

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na podstawie sprawozdań finansowych spółek zależnych sporządzonych na dzień 31 marca 2007 r. według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Funduszu w dniu 15 maja 2007 r.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.

– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Forma prezentacji raportu

Od 1 stycznia 2005 r. Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) („Ustawa”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa”) zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF zatwierdzonymi przez UE”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2007 r. zawiera również informacje na temat portfela inwestycyjnego, które zostały przygotowane i zaprezentowane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz.1744) zwanym dalej “Rozporządzeniem MF”.

W dniu 13 kwietnia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Magna Polonia S.A. podjęło Uchwałę w sprawie ustalenia zadań dla Firmy Zarządzającej wynikających ze zmiany strategii Akcjonariuszy w stosunku do Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A.

Podstawowe cele strategiczne wyznaczone przez Akcjonariuszy Funduszu to:

- 1) zbycie w terminie 5 kwartałów licząc od pierwszego kwartału kalendarzowego po dniu odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcji i udziałów w Spółkach Portfelowych Funduszu,
- 2) postawienie, po upływie terminu, o którym mowa w pkt 1, do dyspozycji Akcjonariuszy środków pieniężnych po przeprowadzonych transakcjach sprzedaży Spółek Portfelowych w okresie 2006 i 2007 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Funduszu nie posiada informacji odnośnie dalszych zamierzeń Akcjonariuszy wobec Funduszu. W szczególności nie zostały podjęte decyzje o jego likwidacji. Zgodnie z art. 474 par. 1 Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku zakończenie likwidacji nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. W związku z powyższym, nawet przy założeniu rozpoczęcia likwidacji w 2007 r., działalność Funduszu będzie prowadzona przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Stąd sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady rachunkowości zastosowane w Raporcie zostały szczegółowo opisane w Półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 2) zatytułowanym „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”. Skonsolidowany raport za I półrocze 2006 r. został opublikowany w dniu 31 października 2006 r.

Porównywalność danych

We wszystkich prezentowanych okresach sprawozdawczych zastosowano te same zasady rachunkowości.

Przychody i koszty oraz przepływy pieniężne spółek zaklasyfikowanych do działalności zaniechanej we wszystkich prezentowanych okresach są ujmowane w działalności zaniechanej. Natomiast aktywa i pasywa tych spółek wykazuje się w pozycji aktywa / pasywa związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalność zaniechana tylko na te dni, kiedy były zaklasyfikowane do działalności zaniechanej.

W związku z powyższym w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 1 kwartał 2006 roku dane finansowe wszystkich spółek zależnych zostały wykazane, jako działalność zaniechana. Natomiast w bilansie na dzień 31 marca 2006 roku, jako aktywa i pasywa związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalność zaniechana wykazywane są aktywa i pasywa spółki Qumak-Sekom S.A (na dzień 31 marca 2006 roku tylko ta spółka była zaklasyfikowana do działalności zaniechanej). Na dzień 31 grudnia 2006 oraz 31 marca 2007 roku aktywa i pasywa wszystkich spółek zależnych będących na ten dzień w portfelu Funduszu wykazuje się w tej pozycji, ponieważ na te dni były one zaklasyfikowane jako działalność zaniechana. W marcu 2006 roku w Raporcie za 1 kwartał 2006 roku Fundusz nie wyodrębnił działalności zaniechanej. Wprowadzenie powyższych zmian do danych na 31 marca 2006 roku nie wpłynęło na sumy bilansowe oraz wynik finansowy. Zmiany te są jedynie zmianami prezentacyjnymi.

W danych za 1 kwartał 2006 roku zgodnie z punktem 25 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) zostały przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, poczynawszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione za okres, w którym gospodarka, w której Fundusz prowadził działalność, była gospodarką hiperinflacyjną. Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału własnego wskaźnikami inflacji ujęty został drugostronnie w niepodzielonym wyniku finansowym lat ubiegłych. Zastosowanie przepisów punktu 25 MSR 29 spowodowało wzrost odpowiednich składników kapitału własnego i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. W związku z tym przeszacowanie takie nie ma wpływu na wysokość kapitałów własnych oraz na wysokość bieżących wyników finansowych.

Kwota korekty z tego tytułu wyniosła łącznie 52 603 tys. zł i została wykazana jako zwiększenie nie podzielonej straty z lat ubiegłych oraz:

- zwiększenie kapitału podstawowego o kwotę 548 tys. zł,
- zwiększenie pozostałych kapitałów o kwotę 52 055 tys. zł.

Wyżej opisana korekta nie była prezentowana w sprawozdaniu za 1 kwartał 2006 r. opublikowanym w Raporcie za 1 kwartał 2006 r.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.

– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

W danych na koniec grudnia 2006 roku uwzględniono zwiększenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 938 tys. zł. Kwota tej korekty wpłynęła na zmniejszenie zysku za 2006 rok wykazanego, jako zysk działalności zaniechanej.

2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu

Najistotniejsze wydarzenia w 1 kwartale 2007 r.

Zgodnie z postanowieniem z dnia 14 lutego 2007 roku w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem 0000019740 wpisane zostało obniżenie kapitału zakładowego Funduszu z kwoty 3.005.612,40 zł do kwoty 1.284.048,20 zł.

Po zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego Funduszu kapitał dzieli się na 12.840.482 sztuki akcji nieuprzywilejowanych dających prawo do 12.840.482 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu.

W wyniku zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego Funduszu doszło do umorzenia 17.215.642 sztuk akcji Funduszu, którym odpowiadało 17.215.642 głosy na walnym zgromadzeniu Funduszu. Umorzenie akcji nastąpiło za zgodą akcjonariuszy.

Ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 1 kwartale 2007 r. oraz opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W 1 kwartale 2007 roku Grupa poniosła stratę w wysokości 612 tys. zł.

W prezentowanym okresie nie było istotnych wydarzeń o nietypowym charakterze, które wpływałyby na wyniki finansowe Grupy.

Z działalności kontynuowanej strata netto wyniosła 121 tys. zł i wynikała z poniesienia kosztów operacyjnych w wysokości 637 tys. zł, w tym koszt wynagrodzenia za zarządzanie wyniósł 322 tys. zł. Natomiast na przychody złożyły się głównie przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych oraz zyski z tytułu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych. Wyniosły one łącznie 572 tys. zł.

Strata netto na działalności zaniechanej wyniosła 491 tys. zł.

W 1 kwartale 2007 roku przychody ze sprzedaży towarów i usług dotyczące działalności zaniechanej wyniosły 15 784 tys. zł, a koszty operacyjne 15 235 tys. zł. Ponadto poniesiono koszty finansowe w kwocie 667 tys. zł.

Informacje dotyczące aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dane dotyczące istotnych zmian pozycji szacunkowych

W 1 kwartale 2007 roku nie miały miejsca istotne zmiany wartości szacunkowych.

3. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

W Grupie nie występuje sezonowość działalności. Niemniej jednak Spółki w pewnych okresach osiągają wyższe przychody.

4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W 1 kwartale 2007 r. nie miały miejsca emisje ani też spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Zobowiązania finansowe Grupy z tytułu wyemitowanych uprzednio obligacji wynosiły 1 000 tys. zł i ich stan nie zmienił się w stosunku do stanu na początek roku.

5. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W 1 kwartale 2007 roku nie miała miejsca wypłata dywidendy. Nie podjęto również żadnych decyzji dotyczących wypłaty dywidendy.

6. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy

W dniu 3 kwietnia 2007 r. NFI Magna Polonia S.A. zawarł umowę nabycia akcji w celu umorzenia z następującymi podmiotami:

- spółką RT Hotels Spółka Akcyjna, z siedzibą w Krakowie,
- spółką Polskie Projekty Inwestycyjne Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna, z siedzibą w Krakowie,
- Markiem Fidelusem oraz
- Tomaszem Fidelusem.

Przedmiotem tej umowy jest zobowiązanie Funduszu do sprzedaży 122.582 akcji spółki RT Hotels S.A., stanowiących łącznie 51,13 % w kapitale zakładowym tej spółki i dających prawo do wykonywania 33,24 % głosów na jej walnym zgromadzeniu, stanowiących własność Funduszu, na rzecz spółki Polskie Projekty Inwestycyjne Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna (zwanej dalej PPI Sp. z o.o. SKA), będącej spółką zależną od RT Hotels Spółka Akcyjna, w celu ich umorzenia na mocy art. 362 § 1 pkt 5) w zw. z § 4 kodeksu spółek handlowych.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.

– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Spółka PPI Sp. z o.o. SKA zobowiązała się w tej umowie do nabycia powyższych akcji w celu ich umorzenia oraz do spłaty pożyczki udzielonej przez Fundusz spółce RT Hotels S.A. w kwocie 800 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.

Cena sprzedaży powyższych akcji wynosi 29 664 tys. zł.

Umowa została zawarta pod następującymi istotnymi warunkami:

1. podjęcia przez Radę Nadzorczą RT Hotels S.A. uchwały wyrażającej zgodę na zbycie przez NFI Magna Polonia S.A. akcji imiennych uprzywilejowanych, zgodnie ze statutem RT Hotels S.A.,
2. podjęcia przez Radę Nadzorczą RT Hotels S.A. uchwały wyrażającej zgodę na objęcie przez tę spółkę akcji serii B w spółce PPI Sp. z o.o. SKA, zgodnie ze statutem RT Hotels S.A.,
3. podjęcia przez Radę Nadzorczą RT Hotels S.A. uchwały wyrażającej zgodę na wniesienie przez tę spółkę aportem do spółki PPI Sp. z o.o. SKA prawa własności lub prawa użytkownika wieczystego 21 nieruchomości położonych w Krakowie, zgodnie ze statutem RT Hotels S.A.,
4. podjęcia przez walne zgromadzenie RT Hotels S.A. uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości, o których mowa w pkt 3, aportem do spółki PPI Sp. z o.o. SKA, zgodnie z art. 393 pkt 4) kodeksu spółek handlowych,
5. przeniesienia na spółkę PPI Sp. z o.o. SKA praw własności lub wieczystego użytkownika nieruchomości, o których mowa w pkt 3,
6. wydania przez właściwy sąd rejestrowy postanowienia o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego spółki PPI Sp. z o.o. SKA o akcje serii B,
7. spełnienia warunków wynikających z umowy kredytowej zawartej przez PPI Sp. z o.o. SKA z Bankiem BPH S.A., o której Fundusz informował raportem bieżącym Nr 5/07 z dnia 25 stycznia 2007 r., dla wpłaty przez ten bank pierwszej transzy kredytu, w tym w szczególności pod warunkiem ustanowienia na rzecz tego banku hipotek kaucyjnych na nieruchomościach, o których mowa w pkt 3.

Warunki, o których mowa w pkt 1,3 i 4 zostały spełnione w dniu 3 kwietnia 2007 r.

Przeniesienie własności 122.582 akcji spółki RT Hotels S.A. na spółkę PPI Sp. z o.o. SKA nastąpi po spełnieniu się warunków zastrzeżonych w umowie, po dokonaniu zapłaty ceny sprzedaży tych akcji oraz po spłacie pożyczki, o której mowa powyżej, wraz z należnymi odsetkami, w terminie 7 dni, licząc od dnia spełnienia się ostatniego z warunków, nie później jednak jak do dnia 30 czerwca 2007 r. Umowa wygaśnie jeżeli do dnia 30 czerwca 2007 r. nie zostaną spełnione zastrzeżenia w niej warunki.

Działając na podstawie art.24 ust.3 pkt f) Statutu Funduszu Rada Nadzorcza Funduszu w dniu 2 kwietnia 2007 r. wyraziła zgodę na sprzedaż 122.582 akcji spółki RT Hotels S.A. należących do Funduszu na rzecz spółki PPI Sp. z o.o. SKA, w celu ich umorzenia, za cenę 29 664 tys. zł.

W dniu 25 kwietnia 2007 roku Likwidator Spółki Magna Investment Sp. z o.o. złożył do Sądu Rejonowego wniosek o wykreślenie Spółki z Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kwota środków pieniężnych pozostała w Spółce po zakończeniu procesu likwidacyjnego wyniosła 2 290 tys. zł i została wypłacona jednemu udziałowcowi Spółki tj. NFI Magna Polonia S.A.

- 7. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W 1 kwartale 2007 r. nie było zmian w strukturze Grupy.

- 8. Informację dotyczącą zmian istotnych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

W dniu 6 lipca 2006 roku weszły w życie zapisy Aneksu Nr 21 do umowy o zarządzanie majątkiem NFI Magna Polonia S.A. Zgodnie z umową Firma Zarządzająca po spełnieniu odpowiednich warunków może otrzymać od Funduszu Wstępne Wynagrodzenie Motywacyjne oraz dodatkowo Wynagrodzenie Motywacyjne za Zarządzanie.

Wstępne Wynagrodzenie Motywacyjne za Zarządzanie wynosi 150 tys. EUR i zostanie wypłacone Firmie Zarządzającej przez Fundusz po spełnieniu się następujących warunków zawieszających:

- sprzedaż Portfela nastąpi najpóźniej do dnia 31 lipca 2007 roku.
- wpływy na rachunek bankowy Funduszu z tytułu Sprzedaży Portfela nie będą niższe niż 57.500 tys. zł netto, czyli po uwzględnieniu wszystkich kosztów transakcyjnych poniesionych przez Fundusz, w tym opłat za Zarządzanie dokonanych na rzecz Firmy Zarządzającej.
- wpływy na rachunek bankowy Funduszu z tytułu Sprzedaży Portfela zostaną dokonane najpóźniej do dnia 31 lipca 2007 r. chyba, że Rada Nadzorcza Funduszu w formie pisemnej uchwały wyrazi zgodę na dokonanie jakiegokolwiek płatności z tytułu sprzedaży przez Fundusz akcji/udziałów Spółki Portfelowej w terminie późniejszym.

Niezależnie od Stałego Wynagrodzenia za Zarządzanie oraz Wstępnego Wynagrodzenia Motywacyjnego za Zarządzanie, Firma Zarządzająca może otrzymać od Funduszu dodatkowo Wynagrodzenie Motywacyjne za Zarządzanie.

Prawo do wynagrodzenia motywacyjnego zostaje nabyte z dniem, w którym wpływy na rachunek bankowy Funduszu z tytułu sprzedaży, umorzeń lub innych transakcji dokonanych przez Fundusz dotyczących całości lub części akcji/udziałów jednej lub kilku Spółek Portfelowych nie będą niższe niż 57.500 tys. zł netto, czyli po uwzględnieniu wszystkich kosztów transakcyjnych poniesionych przez Fundusz, w tym opłat za Zarządzanie dokonanych na rzecz Firmy Zarządzającej.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.

– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

W grudniu 2006 roku Firma Zarządzająca nabyła prawo do wypłaty Wynagrodzenia Motywacyjnego w kwocie 8 292 tys. zł i wynagrodzenie to zostało wypłacone w lutym 2007 roku.

W następnych okresach po uzyskaniu kolejnych wpływów z tytułu sprzedaży spółek portfelowych Firma Zarządzająca może nabyć prawo do kolejnej wypłaty Wynagrodzenia Motywacyjnego. Wysokość Wynagrodzenia Motywacyjnego będzie ustalona jako 30 % nadwyżki zdyskontowanych stopą dyskontową w wysokości 15 % wpływów netto ze sprzedaży, umorzeń lub innych transakcji dokonanych przez Fundusz dotyczących całości lub części akcji/udziałów jednej lub kilku Spółek Portfelowych nad ich wartością bilansową z dnia 31 grudnia 2005 r.

Oszacowana kwota wynagrodzenia motywacyjnego, które Fundusz wypłaci pod warunkiem uzyskania wpływów ze sprzedaży udziałów w spółce RT Hotels Sp. z o.o. oraz wpływów z likwidacji spółki Magna Investments Sp. z o.o. wynosi 4 mln zł.

9. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Nie publikowano prognoz wyników.

10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Według posiadanych informacji otrzymanych przez Fundusz akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu są następujące podmioty (dane na dzień 14 maja 2007 r.)

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Allied Irish Banks (plc), w tym przez:	5 108 134	39,78%	5 108 134	39,78%
- Bank Zachodni WBK S.A	3 348 622	26,08%	3 348 622	26,08%
- AIB Capital Markets plc	1 759 512	13,70%	1 759 512	13,70%
Bank Handlowy w Warszawie S.A. przez spółkę zależną:	768 158	5,98%	768 158	5,98%
Handlowy Investments S.A.	768 158	5,98%	768 158	5,98%

Na dzień 14 maja 2007 r. liczba akcji własnych będących w posiadaniu Grupy wynosiła 1 200 000 sztuk.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 1 marca 2007 r. do 14 maja 2007 r.

W okresie od 1 marca 2007 r. do 14 maja 2007 r. nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

11. 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.

12. Informacja o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi

Zgodnie z posiadanymi informacjami łączna kwota transakcji zawartych przez Fundusz lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązаныmi zawartych w 2007 r., które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawierany na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółkę nie przekroczyła w 2007 r. kwoty 500 tys. EURO.

13. Informacja o udzielonych poręczeniach 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.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

14. 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 1 marca 2007 r. do 14 maja 2007 r. żaden z członków Zarządu ani Rady Nadzorczej nie przeprowadzał transakcji akcjami NFI Magna Polonia S.A.

Na dzień 14 maja 2007 r. żadna z osób zarządzających lub nadzorujących Fundusz nie posiadała akcji NFI Magna Polonia S.A.

15. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe

Na dzień 31 marca 2007 r., działalność operacyjna Grupy NFI Magna Polonia S.A. podzielona była na trzy segmenty branżowe:

- Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalności Pokrewnej zajmujący się nabywaniem lub obejmowaniem akcji lub udziałów podmiotów, nabywaniem innych papierów wartościowych oraz wykonywaniem praw i rozporządzaniem nabytymi akcjami, udziałami i papierami wartościowymi (w ramach tego segmentu wyodrębniono działalność zaniechaną)
- Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Biurowych oraz Magazynowych (działalność całego segmentu wykazywana jest jako działalność zaniechana).
- Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych (działalność segmentu wykazywana jest jako działalność zaniechana).

Na dzień 31 marca 2006 r. oprócz wymienionych powyżej segmentów wyodrębniony był także Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych obejmujący sprzedaż oprogramowania wspierającego zarządzanie firmą, systemy automatyki budynkowej, oraz ofertę w zakresie integracji systemowej, obejmującą zarówno usługi budowy sieci lokalnych i rozległych, dostawy niezbędnego sprzętu, jak i rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa infrastruktury IT, rozwiązania komunikacji multimedialnej. W drugiej połowie 2006 roku Grupa sprzedała udziały w spółce Qumak-Sekom S.A., która prowadziła działalność w tym Segmencie.

Przychody i koszty segmentu to przychody i koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami Grupy. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować, w oparciu o racjonalne przesłanki, do danego segmentu branżowego.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty i przychody operacyjne odpowiednio alokuje się do właściwego segmentu. Koszty i przychody, których nie można racjonalnie przyporządkować prezentuje się w pozycjach „nieprzypisane koszty” i „nieprzypisane przychody”.

Działalność Grupy NFI Magna Polonia S.A. prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski z tego względu nie ma potrzeby prezentowania segmentów według uzupełniającego podziału geograficznego.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

	Za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 marca 2007 roku				
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana					
Przychody segmentu ogółem	585	-	-	13	572
Przychody segmentu (zewnątrzne)	572	-	-	-	572
Przychody segmentu (wewnętrzne)	13	-	-	13	-
Koszty segmentu ogółem	(693)	-	-	-	(693)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(693)	-	-	-	(693)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	(108)	-	-	13	(121)
Zysk/strata przed opodatkowaniem	(108)	-	-	13	(121)
Zysk/strata netto	(108)	-	-	13	(121)
Działalność zaniechana					
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	12	(8)	(495)	-	(491)
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	(96)	(8)	(495)	13	(612)

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

	Za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 marca 2006 roku					
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody segmentu ogółem	1 222	-	-	-	72	1 150
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 150	-	-	-	-	1 150
Przychody segmentu (wewnętrzne)	72	-	-	-	72	-
Koszty segmentu ogółem	(1 817)	-	-	-	-	(1 817)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 817)	-	-	-	-	(1 817)
Wynik segmentu	(595)	-	-	-	72	(667)
Przychody i koszty finansowe	542	-	-	-	-	542
Zysk/strata przed opodatkowaniem	(53)	-	-	-	72	(125)
Zysk/strata netto	(53)	-	-	-	72	(125)
Działalność zaniechana						
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	8	392	989	(631)	-	758
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	(45)	392	989	(631)	72	633

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2007 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 marca 2007 r. i 31 marca 2006 r. oraz wydatki inwestycyjne i amortyzacja za 1 kwartał 2007 r. oraz 1 kwartał 2006 r. przedstawiają się następująco:

	31 marca 2007 r.			
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment produkcji i sprzedaży wyrobów z tworzyw sztucznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Razem
Aktywa segmentu	56 445	-	-	56 445
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	2 338	39 434	87 353	129 125
Aktywa ogółem	58 783	39 434	87 353	185 570
Zobowiązania segmentu	688	-	-	688
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	48	30 151	35 387	65 586
Zobowiązania ogółem	736	30 151	35 387	66 274
Amortyzacja	6	387	476	869
Nakłady inwestycyjne	-	1 028	20	1048

	31 marca 2006 r.				
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment produkcji i sprzedaży wyrobów z tworzyw sztucznych	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Razem
Aktywa segmentu	144 287	19 105	-	97 887	261 279
Pozostałe aktywa nieprzypisane	425	66	-	4	495
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	-	-	45 368	-	45 368
Aktywa ogółem	144 712	19 171	45 368	97 891	307 142
Zobowiązania segmentu	323	9 864	-	30 352	40 539
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	160	220	-	5 625	6 005
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	-	-	21 301	-	21 301
Pasywa ogółem	483	10 084	21 301	35 977	67 845
Amortyzacja	9	235	404	487	1 135
Nakłady inwestycyjne	-	567	217	239	1 023

**Skrócone Sprawozdanie Finansowe
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego
Magna Polonia Spółka Akcyjna**

za 1 kwartał 2007 roku

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
za 1 kwartał 2007 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NARODOWEGO
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO MAGNA POLONIA S.A.

BILANS

	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2006
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 567	60 059	106 318
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	11 014	3 095	36 062
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 199	1 072	6 946
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	22 247	22 247	29 910
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	37 211
Wartości niematerialne	2	2	2
Rzeczowe aktywa trwałe	23	29	53
Aktywa, razem	78 052	86 504	216 502
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	688	9 032	323
Zobowiązania, razem	688	9 032	323
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	1 518	3 554	3 554
Akcje własne	(9 110)	(146 190)	(956)
Pozostałe kapitały	112 018	247 376	248 877
Nie podzielone straty	(27 062)	(27 268)	(35 296)
Strata z lat ubiegłych	(26 954)	(36 417)	(35 243)
Zysk/strata netto bieżącego okresu	(108)	9 149	(53)
Kapitał własny, razem	77 364	77 472	216 179
Pasywa, razem	78 052	86 504	216 912

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
za 1 kwartał 2007 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał 2007 okres	1 kwartał 2006 okres
	01.01.- 31.03.2007	01.01.- 31.03.2006
Działalność kontynuowana		
Przychody i zyski	585	1 222
Przychody i zyski z inwestycji	585	1 222
Koszty i straty	(693)	(1 817)
Koszty operacyjne	(637)	(1 812)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(56)	-
Rezerwy i utrata wartości	-	(5)
Strata z działalności operacyjnej	(108)	(595)
Różnice kursowe	-	542
Strata przed opodatkowaniem	(108)	(53)
Podatek dochodowy	-	-
Strata netto z działalności kontynuowanej	(108)	(53)
Zysk/strata netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego		
- podstawowy	(0,01)	(0,00)
- rozwodniony	(0,01)	(0,00)

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w 1 kwartale 2007 r. 11 640 482 sztuki akcji, w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 r. 29 834 724 sztuki akcji. Do obliczenia wskaźnika rozwodnionego zastosowano taką samą liczbę akcji, jak dla obliczenia wskaźnika podstawowego.

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
za 1 kwartał 2007 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)	
Stan na 1 stycznia 2007 r.	3 554	(146 190)	247 376	(27 268)	77 472
Zmiany kapitału własnego z tytułu:					
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	(108)	(108)
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	-	(108)	(108)
Obniżenie kapitału w drodze umorzenia akcji	(1 722)	137 080	(135 358)	-	-
Wyksięgowanie wpływu hiperinflacji na kapitały w części dotyczącej umorzonych akcji	(314)	-	-	314	-
Stan na 31 marca 2007 r.	1 518	(9 110)	112 018	(27 062)	77 364
Stan na 1 stycznia 2006 r.	3 554	(956)	248 702	(35 243)	216 057
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	1 042	-	1 042
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	87	-	87
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(2 374)	-	(2 374)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(1 245)	-	(1 245)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	9 149	9 149
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(1 245)	9 149	7 904
Nabycie akcji własnych	-	(145 234)	-	-	(145 234)
Pozostałe zmiany	-	-	(90)	-	(90)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 165)	(1 165)
Stan na 31 grudnia 2006 r.	3 554	(146 190)	247 376	(27 268)	77 472
Stan na 1 stycznia 2006 r.	3 554	(956)	248 702	(35 243)	216 057
Zmiany kapitału własnego z tytułu:					
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	275	-	275
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(100)	-	(100)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	175	-	175
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	(53)	(53)
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	175	(53)	122
Stan na 31 marca 2006 r.	3 554	(956)	248 877	(35 296)	216 179

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
za 1 kwartał 2007 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał 2007 okres	1 kwartał 2006 okres
	01.01.- 31.03.2007	01.01.- 31.03.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	(108)	(53)
Korekty razem	(16 781)	(11 838)
Amortyzacja	6	9
(Zyski)/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-	(542)
Odsetki i dywidendy otrzymane	(410)	(1 059)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	(16 377)	(10 246)
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(7 919)	(10 215)
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(114)	2
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(8 344)	(33)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(16 889)	(11 891)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	(16 889)	(11 891)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	397	960
Odsetki otrzymane	397	960
Wydatki	-	(2 561)
Nabycie jednostek zależnych	-	(2 561)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	397	(1 601)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Przepływy pieniężne netto, razem	(16 492)	(13 492)
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	60 059	119 268
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-	542
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	43 567	106 318

NFI Magna Polonia S.A.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO
na dzień 31 marca 2007 roku

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych zaklasyfikowane do działalności zaniechanej	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		Razem	
		Razem	Akcje i udziały w jednostkach krajowych		Dłużne papiery wartościowe
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	22 247	3 095	98	2 997	25 342
a. Zwiększenia (z tytułu):	-	23 710	-	23 710	23 710
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	-	23 637	-	23 637	23 637
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów	-	73	-	73	73
b. Zmniejszenia (z tytułu):	-	(15 791)	-	(15 791)	(15 791)
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	-	(15 791)	-	(15 791)	(15 791)
Wartość bilansowa na koniec okresu	22 247	11 014	98	10 916	33 261

NFI Magna Polonia S.A.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	wartość bilansowa	-	-	-	22 247
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	22 286
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	-	-	-	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	15 741
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	-	98
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	18 341
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	10 916	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	11 032	-
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Razem	wartość bilansowa	-	-	10 916	22 345
	wartość wg ceny nabycia	-	-	11 032	56 368
	wartość godziwa	-	-	10 916	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności przyjęto następujące zasady:

- ⇒ **z ograniczoną zbywalnością** - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- ⇒ **z nieograniczoną zbywalnością** - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,
- ⇒ **obrót giełdowy** - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- ⇒ **regulowany obrót pozagiełdowy** - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym. Papiery kwotowane w Polsce, to papiery wartościowe będące w obrocie na CeTO S.A. lub innej instytucji, której działalność jest regulowana przepisami prawa a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- ⇒ **nie notowane** - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Cena nabycia obejmuje także cenę nabycia spółek, które ogłosiły upadłość. Wartość bilansowa tych spółek wynosi 0 zł, ponieważ w latach poprzednich utworzono na nie odpisy na utratę wartości.

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

NFI Magna Polonia S.A.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

- OBLIGACJE

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Browary Żywiec2		2007-04-26	3 000	2 971	2 992	-	3,87%
2	POLKOMTEL		2007-05-07	3 000	2 970	2 988	-	3,86%
3	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2003-04-02	190	190	-	88	0,00%
				6 190	6 131	5 980	88	7,73%

- INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Lp.	Emitent	Rodzaj	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	AIG Bank Polska	certyfikaty depozytowe	2007-07-23	5 000	4 902	4 936	-	6,38%
Razem				5 000	4 902	4 936	-	6,38%

NFI Magna Polonia S.A.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

INWESTYCJE W JENOSTKI ZALEŻNE ZAKLASYFIKOWANE DO DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba 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 emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	TB Opakowania S.A.	Tczew	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	zależna	1 132	8 662		82,63%	82,63%		
2	RT Hotels S.A.	Kraków	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych	zależna	122 582	13 510		51,13%	33,24%		
3	Magna Investments Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane	zależna	100	75		100,00%	100,00%		
						22 247					

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody i zyski	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zapasy	Nieruchomości inwestycyjne	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa razem	Kapitał własny, w tym:				Zobowiązania i rezerwy
											ogółem	podstawowy	pozostałe kapitały	nie podzielone zyski (straty)	
1	TB Opakowania S.A.	13 123	33	143	9 843	6 615	-	50	22 669	39 419	9 268	685	7 232	1 351	30 151
2	RT Hotels S.A.	2 726	(422)	1 261	1 202	42	16 640	6	66 903	87 353	50 908	18 700	1 887	30 321	36 445
3	Magna Investments Sp. z o.o. w likwidacji	19	12	2 338	-	-	-	-	-	2 338	2 290	50	(6)	2 246	48
	Razem:	15 868	(377)	3 742	11 045	6 657	16 640	56	89 572	129 110	62 466	19 435	9 113	33 918	66 644

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
- dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego sprawozdania finansowego

Określenie źródeł informacji

Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2007 r. NFI Magna Polonia S.A. zostało przygotowane przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych. Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2007 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Informacje ogólne

Zgodnie z Uchwałą Nr 27/2005 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NFI Magna Polonia S.A. z dnia 28 października 2005 r., w związku z art. 45 ust. 16 Ustawy o rachunkowości, Fundusz sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE od dnia 1 stycznia 2006 r.

W części sprawozdania dotyczącej portfela inwestycyjnego informacje zostały przygotowane i zaprezentowane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz.1744).

W dniu 13 kwietnia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Magna Polonia S.A. podjęło Uchwałę w sprawie ustalenia zadań dla Firmy Zarządzającej wynikających ze zmiany strategii Akcjonariuszy w stosunku do Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A.

Podstawowe cele strategiczne wyznaczone przez Akcjonariuszy Funduszu to:

- 1) zbycie w terminie 5 kwartałów licząc od pierwszego kwartału kalendarzowego po dniu odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcji i udziałów w Spółkach Portfelowych Funduszu,
- 2) postawienie, po upływie terminu, o którym mowa w pkt 1, do dyspozycji Akcjonariuszy środków pieniężnych po przeprowadzonych transakcjach sprzedaży Spółek Portfelowych w okresie 2006 i 2007 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Funduszu nie posiada informacji odnośnie dalszych zamierzeń Akcjonariuszy wobec Funduszu. W szczególności nie zostały podjęte decyzje o jego likwidacji. Zgodnie z art. 474 par. 1 Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku zakończenie likwidacji nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. W związku z powyższym, nawet przy założeniu rozpoczęcia likwidacji w 2007 r., działalność Funduszu będzie prowadzona przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Stąd sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Dokładne informacje dotyczące zasad rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego zostały omówione w Raporcie Półrocznym opublikowanym 31 października 2006 r.

Przedstawione dane są porównywalne. W prezentowanych okresach zastosowano jednolite zasady rachunkowości.