

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSR

2 / 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 2 kwartał roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 2007-04-01 do 2007-06-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską
w walucie zł
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską
w walucie zł
data przekazania: 2007-08-14

NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY MAGNA POLONIA SA	
(pełna nazwa emitenta)	
06MAGNA	(skrócona nazwa emitenta)
00-854	Warszawa
(kod pocztowy)	(miejsowość)
Aleja Jana Pawła II	25
(ulica)	(numer)
022 6534700	022 6534707
(telefon)	(fax)
biuro@poloniafs.pl	www.magnapolonia.com.pl
(e-mail)	(www)
1180087290	011140008
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody i zyski	1 367	3 949	355	1 013
II. Koszty i straty	(1 362)	(3 077)	(354)	(789)
III. Zysk netto z działalności kontynuowanej	5	(190)	1	(49)
IV. Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	803	4 530	209	1 161
V. Zysk / strata netto	808	4 340	210	1 113
VI. Zysk netto przypadający na udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 650	3 961	689	1 016
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 530	20 696	398	5 306
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 956	968	7 524	248
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(26 684)	(982)	(6 933)	(252)
X. Przepływy pieniężne netto	3 802	20 682	988	5 303
XI. Aktywa	127 445	322 851	33 843	79 846
XII. Zobowiązania	35 070	79 876	9 313	19 755
XIII. Kapitał własny	92 375	242 975	24 530	60 092
XIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	90 842	211 796	24 123	52 381
XV. Zysk (strata) netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	0,23	0,14	0,06	0,04
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVI. Przychody i zyski	19 673	12 793	5 112	3 280
XVII. Koszty i straty	(6 286)	(3 002)	(1 633)	(770)
XVIII. Zysk (strata) netto	13 387	8 706	3 478	2 232
XIX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(26 428)	21 097	(6 867)	5 409
XX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33 860	325	8 798	83
XXI. Przepływy pieniężne netto	7 432	21 422	1 931	5 493

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-06-30	2 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-06-30
XXII. Aktywa	94 920	225 189	25 206	55 693
XXIII. Zobowiązania	4 070	631	1 081	156
XXIV. Kapitał własny	90 850	224 558	24 125	55 537
XXV. Zysk (strata) netto na 1 akcję	1,15	0,29	0,30	0,07

W tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 30 czerwca 2007 r. poszczególne pozycje bilansów wyrażone w EUR zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 29 czerwca 2007 r. wynoszącego 3,7658 PLN/EUR. Odpowiednio dla danych na dzień 30 czerwca 2006 r. zastosowano kurs 4,0434 PLN/EUR z dnia 30 czerwca 2006 r. Wybrane pozycje z rachunków zysków i strat oraz rachunków przepływów pieniężnych za 2 kwartały 2007 r. wyrażone w EUR przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca i wynoszącego 3,8486 PLN/EUR, dla danych za analogiczny okres 2006 r. zastosowano kurs w wysokości 3,9002 PLN/EUR.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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 30 czerwca 2007 roku 11.640.482 akcje, dla okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. 28.634.724 akcje.

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym 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 11.640.482 akcje w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r., natomiast w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku 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

Skonsolidowany raport kwartalny

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

za 2 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	5
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	7
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu kwartalnego	10
2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu	13
3. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	13
4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	13
5. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	13
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	14
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	14
8. Informację dotyczącą zmian istotnych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	14
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	14
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	15
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	15
12. Informacja o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi	15
13. Informacja o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	15
14. Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz	15
15. Informacje dotyczące segmentów działalności	16
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO MAGNA POLONIA S.A.	21
BILANS	21
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	22
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	24
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	25
DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006	30.06.2006
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67 491	43 567	60 059	140 999
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20 052	11 014	3 095	2 192
Zapasy	-	-	-	5 854
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55	130	16	8 460
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	28
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	39 825	129 747	126 812	155 994
Wartości niematerialne	2	2	2	1 703
Rzeczowe aktywa trwałe	20	23	29	7 280
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	341
Aktywa, razem	127 445	184 483	190 013	322 851
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	508	687	739	9 855
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	-	-	1 611
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	34 562	65 253	70 119	66 440
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	1 500
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	269
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	-	-	201
Zobowiązania, razem	35 070	65 940	70 858	79 876
KAPITAŁ WŁASNY				
Przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:	90 842	91 994	92 357	211 796
Kapitał podstawowy	1 518	1 518	3 554	3 554
Akcje własne	(9 199)	(5 028)	(142 108)	(5 866)
Pozostałe kapitały	112 107	112 102	247 460	248 373
Niepodzielone straty	(13 584)	(16 598)	(16 549)	(34 265)
Strata z lat ubiegłych	(16 234)	(16 235)	(39 527)	(38 226)
Zysk netto bieżącego okresu	2 650	(363)	22 978	3 961
Kapitał mniejszości	1 533	26 549	26 798	31 179
Kapitał własny, razem	92 375	118 543	119 155	242 975
Pasywa, razem	127 445	184 483	190 013	322 851

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał 2007 okres	2 kwartały 2007 narastająco okres	2 kwartał 2006 okres	2 kwartały 2006 narastająco okres
	01.04.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2007	01.04.- 30.06.2006	01.01.- 30.06.2006
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	795	1 367	2 799	3 949
Przychody i zyski z inwestycji	684	1 256	2 799	3 949
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	111	111	-	-
Koszty i straty	(669)	(1 362)	(1 260)	(3 077)
Koszty i straty z inwestycji	-	-	(23)	(23)
Koszty operacyjne	(665)	(1 302)	(1 156)	(2 968)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(4)	(60)	-	-
Rezerwy i utrata wartości	-	-	(81)	(86)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	126	5	1 539	872
Różnice kursowe	-	-	(1 539)	(997)
Zysk przed opodatkowaniem	126	5	-	(125)
Podatek dochodowy	-	-	(65)	(65)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	126	5	(65)	(190)
Działalność zaniechana:				
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	1 294	803	35 143	4 530
Zysk / strata netto	1 420	808	35 078	4 340
Udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	3 013	2 650	3 274	3 961
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	(1 593)	(1 842)	433	379
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego				
- podstawowy i rozwodniony	0,01	0,00	(0,01)	(0,02)
Zysk netto z działalności zaniechanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego				
- podstawowy i rozwodniony	0,25	0,23	0,12	0,14

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 2 kwartale 2007 r. oraz w okresie od 1 stycznia 2007 r. do 30 czerwca 2007 r. 11 640 482 sztuki akcji, natomiast w 2 kwartale 2006 r. oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 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 2 kwartał 2007 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Przypadają ce na udziały mniejszość i	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)		
Stan na 1 kwietnia 2007 r.	1 518	(5 028)	112 102	(16 598)	26 549	118 543
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	3 013	(1 593)	1 420
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	-	3 013	(1 593)	1 420
Pozostałe	-	-	6	-	-	6
Realizacja zysków wewnątrzgrupowych w związku z likwidacją spółki zależnej	-	(4 171)	-	-	-	(4 171)
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	(23 159)	(23 159)
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	-	-	(264)	(264)
Stan na 30 czerwca 2007 r.	1 518	(9 199)	112 107	(13 584)	1 533	92 375
Stan na 1 stycznia 2007 r.	3 554	(142 108)	247 460	(16 549)	26 798	119 155
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	2 650	(1 842)	808
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	-	2 650	(1 842)	808
Obniżenie kapitału w drodze umorzenia akcji	(1 721)	137 080	(135 359)	-	-	-
Wyksięgowanie wpływu hiperinflacji w części dotyczącej umorzonych akcji	(315)	-	-	315	-	-
Pozostałe	-	-	6	-	-	6
Realizacja zysków wewnątrzgrupowych w związku z likwidacją spółki zależnej	-	(4 171)	-	-	-	(4 171)
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	(23 159)	(23 159)
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	(264)	(264)
Stan na 30 czerwca 2007 r.	1 518	(9 199)	112 107	(13 584)	1 533	92 375
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	-	-	87	-	-	87
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży dostępnych	-	-	(2 374)	-	-	(2 374)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(1 245)	-	-	(1 245)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	22 978	3 764	26 742
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(1 245)	22 978	3 764	25 497
Podział wyniku finansowego	-	-	9	(9)	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(136 242)	-	-	-	(136 242)
Dywidendy	-	-	-	(1 166)	-	(1 166)
Rezerwy na likwidację	-	-	(9)	-	-	(9)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	99	99
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	126	(126)	(25 252)	(25 252)
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	-	-	17 832	17 832
Stan na 31 grudnia 2006 r.	3 554	(142 108)	247 460	(16 549)	26 798	119 155

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Przypadają ce na udziały mniejszość i	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)		
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 dostępnych	-	-	(1 334)	-	-	(1 334)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(206)	-	-	(206)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	3 961	379	4 340
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(206)	3 961	379	4 134
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	99	99
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	346	346
Stan na 30 czerwca 2006 r.	3 554	(5 866)	248 373	(34 265)	31 179	242 975

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał 2007 okres	2 kwartały 2007 narastająco okres	2 kwartał 2006 okres	2 kwartały 2006 narastająco okres
	01.04.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2007	01.04.- 30.06.2006	01.01.- 30.06.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	126	5	-	(125)
Korekty razem	(1 373)	(18 141)	32 988	21 222
Amortyzacja	4	10	8	17
(Zyski)/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-	-	542	-
Odsetki i dywidendy otrzymane	(507)	(904)	(1 270)	(2 257)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(19)	(19)	75	75
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	(851)	(17 228)	33 633	23 387
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(9 038)	(16 957)	33 317	23 102
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	74	(40)	11	11
- innych aktywów	-	-	(2)	-
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	8 113	(231)	307	274
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(1 247)	(18 136)	32 988	21 097
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące działalności kontynuowanej	(1 247)	(18 136)	32 988	21 097
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	18 900	19 666	3 483	(401)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	17 653	1 530	36 471	20 696
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	30 573	30 970	2 001	2 961
Odsetki otrzymane	637	1 034	1 356	2 316
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	19	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych	29 001	29 001	645	645
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	916	916	-	-
Wydatki	(1)	(1)	(75)	(76)
Nabycie jednostek zależnych bez uwzględnienia nabytych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	(75)	(76)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(1)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności kontynuowanej	30 572	30 969	1 926	2 885
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	(1 228)	(2 013)	(917)	(1 917)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	29 344	28 956	1 009	968
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	(26 770)	(26 684)	979	(982)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(26 770)	(26 684)	979	(982)

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	2 kwartał 2007 okres 01.04.- 30.06.2007	2 kwartały 2007 narastająco okres 01.01.- 30.06.2007	2 kwartał 2006 okres 01.04.- 30.06.2006	2 kwartały 2006 narastająco okres 01.01.- 30.06.2006
Przepływy pieniężne netto dotyczące działalności kontynuowanej	29 325	12 833	34 914	23 982
Przepływy pieniężne netto aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	(9 098)	(9 031)	3 545	(3 300)
Przepływy pieniężne netto, razem	20 227	3 802	38 459	20 682
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu łącznie z środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	47 309	63 734	109 077	126 312
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-	-	(542)	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	67 536	67 536	146 994	146 994

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
 (wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

na dzień 30 czerwca 2007 roku

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	Razem	<i>Akcje i udziały jednostkach krajowych</i>	<i>Dłużne papiery wartościowe</i>
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	3 095	98	2 997
a. Zwiększenia (z tytułu):	38 689	-	38 689
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	38 502	-	38 502
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów	187	-	187
b. Zmniejszenia (z tytułu):	(21 732)	-	(21 732)
	-	-	-
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	(21 732)	-	(21 732)
Wartość bilansowa na koniec okresu	20 052	98	19 954

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 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	-	-	-	16 892
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	19 954	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	19 907	-
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Razem	wartość bilansowa	-	-	19 954	98
	wartość wg ceny nabycia	-	-	19 907	32 633
	wartość godziwa	-	-	-	-
	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 2 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		2007-07-26	4 000	3 960	3 988	-	4,32%
2	POLKOMTEL		2007-07-20	4 000	3 962	3 991	-	4,32%
3	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.		2007-07-20	2 000	1 993	1 996	-	2,16%
4	Volkswagen Leasing Polska		2007-07-16	5 000	4 950	4 991	-	5,40%
5	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2003-04-02	140	140	-	78	0,00%
				15 140	15 005	14 966	78	16,20%

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	4 988	-	5,40%
Razem				5 000	4 902	4 988	-	5,40%

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(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 2 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 2 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 30 czerwca 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.

Spółki wniesione, jako 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.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego

(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 30 czerwca 2007 r.

(Spółka prezentowana jest jako działalność zaniechana)

Nazwa	% kapitału własnego	% głosów na WZA	Siedziba	Metoda konsolidacji	Przedmiot działalności
TB Opakowania S.A.	82,63%	82,63%	Tczew	konsolidacja metodą pełną	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych

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, 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.

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.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Na dzień 30 czerwca 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. **)	74,85%	74,85%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Działalność w zakresie oprogramowania
Magna Investments Sp. z o.o. **)	100,00%	100,00%	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.	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 zakwalifikowane jako działalność zaniechana

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na podstawie sprawozdań finansowych spółek zależnych sporządzonych na dzień 30 czerwca 2007 r. według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Funduszu w dniu 14 sierpnia 2007 r.

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 grudnia 2006 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, nie zostały podjęte jeszcze decyzje o jego likwidacji. Natomiast w wyniku realizacji przyjętej strategii nastąpiło na dzień bilansowy znaczące ograniczenie zakresu prowadzonej działalności gospodarczej (m.in. zbycie istotnej części portfela inwestycyjnego w ciągu 2006 r. i 2007 r.). W związku z tym, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności.

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. Nawet przy założeniu rozpoczęcia likwidacji w 2007 r., działalność Funduszu będzie prowadzona przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady rachunkowości zastosowane w Raporcie zostały szczegółowo opisane w Rocznym skonsolidowanym finansowym w punkcie 2) zatytułowanym „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”. Raport ten został opublikowany w dniu 2 lipca 2007 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.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.

– zestawienie portfela inwestycyjnego

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

W związku z powyższym w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 2 kwartał 2006 roku dane finansowe TB Opakowania S.A. przeniesiono z działalności kontynuowanej i zaprezentowano, jako działalność zaniechana. Powyższa zmiana ma charakter prezentacyjny i nie wpływa na sumy bilansowe oraz wynik finansowy.

W sprawozdaniu uległa zmianie forma prezentacji zobowiązań z tytułu wynagrodzenia motywacyjnego, które obecnie prezentowane jest w pozycji zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną. W Raporcie rocznym za 2006 rok prezentowano je w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Kwota reklasyfikacji z tego tytułu w bilansie na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 8 292 tys. zł. Powyższa zmiana ma charakter prezentacyjny.

2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu

Najistotniejsze wydarzenia w 2 kwartale 2007 r.

W 2 kwartale 2007 roku skład Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. zmniejszył się o dwie Spółki zależne.

W dniu 28 czerwca 2007 roku sprzedano udziały w Spółce zależnej RT Hotels S.A.

W dniu 24 maja 2007 roku Spółka Magna Investments Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 2 kwartale 2007 r. oraz opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Za 2 kwartał 2007 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto w wysokości 1 420 tys. zł. Za okres od 1 stycznia 2007 roku zysk netto wyniósł 808 tys. zł. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego wyniósł 2 650 tys. zł za okres od początku roku, zaś za 2 kwartał 2007 roku 3 013 tys. zł.

Główne czynniki, które wpłynęły na wyniki Grupy w 2 kwartale 2007 roku to zysk netto, który został osiągnięty na działalności zaniechanej. Wyniósł on 1 294 tys. zł. Na kwotę tę złożyły się zyski ze sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych wynoszące 5 364 tys. zł, a także realizacja wewnątrzgrupowych zysków w kwocie 4 172 tys. zł.

W 2 kwartale 2007 roku utworzony został odpis na utratę wartości wartości firmy Spółki TB Opakowania S.A. w wysokości 849 tys. zł. Kwota odpisu obciążała wynik z działalności zaniechanej. W działalności zaniechanej wykazano również koszt wynagrodzenia motywacyjnego za zarządzanie. Wynagrodzenie to wyniosło 3 562 tys. zł. Ponadto wynik działalności zaniechanej obciążały straty netto poniesione przez spółki zależne w 2 kwartale 2007 roku.

Za 2 kwartał 2007 roku w działalności kontynuowanej wykazywano zysk netto w wysokości 126 tys. zł. Na kwotę tę złożyły się głównie przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych oraz zyski z tytułu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych. Wyniosły one łącznie 684 tys. zł. Natomiast koszty operacyjne wyniosły 665 tys. zł, w tym koszt wynagrodzenia za zarządzanie 603 tys. zł.

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

W 2 kwartale 2007 roku utworzono odpis na utratę wartości wartości firmy Spółki TB Opakowania S.A. w kwocie 849 tys. zł. Utratę wartości stwierdzono w związku ze złymi wynikami finansowymi Spółki.

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

Zobowiązania finansowe Grupy z tytułu wyemitowanych uprzednio obligacji wynosiły na dzień 30 czerwca 2007 roku 1 000 tys. zł i w stosunku do stanu na początek roku zmniejszyły się o 500 tys. zł. Zobowiązania z tytułu obligacji wykazywane są w zobowiązaniach związanych z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną.

W dniu 13 czerwca 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Polskie Projekty Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna o kwotę 100 127 tys. zł, które nastąpiło w wyniku emisji 100 126 720 akcji serii B. Powyższe akcje zostały objęte przez RT Hotels S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci nieruchomości stanowiących własność oraz będących w użytkowaniu wieczystym RT Hotels S.A.

5. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W 2 kwartale 2007 roku nie miała miejsca wypłata dywidendy.

W dniu 2 sierpnia 2007 roku Rada Nadzorcza Funduszu dokonała pozytywnej oceny wniosku Zarządu Funduszu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2006 i podziału wyniku finansowego z lat ubiegłych i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycję Zarządu NFI Magna Polonia S.A. dotyczącą wypłaty dywidendy w wysokości 2,17 zł na 1 akcję.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

Po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie miały miejsca zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

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 2 kwartale 2007 r. Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A. zmniejszyła się o 2 spółki zależne – RT Hotels S.A. oraz Magna Investments Sp. z o.o. w likwidacji.

W dniu 28 czerwca 2007r. Fundusz zbył 122.582 akcje spółki RT Hotels S.A., stanowiących łącznie 51,13 % w kapitale zakładowym tej spółki i dające prawo do wykonywania 33,24 % głosów na jej walnym zgromadzeniu.

Powyższe akcje zostały sprzedane na rzecz spółki Polskie Projekty Inwestycyjne Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna 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.

Cena sprzedaży akcji wyniosła 29.664.tys. zł

Przeniesienie własności 122.582 akcji spółki RT Hotels S.A. na spółkę Polskie Projekty Inwestycyjne Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna nastąpiło na podstawie Umowy nabycia akcji w celu umorzenia z dnia 3 kwietnia 2007r., po spełnieniu się wszystkich warunków zastrzeżonych w tej umowie, po dokonaniu w dniu 28 czerwca 2007r. zapłaty ceny sprzedaży tych akcji w kwocie 29.664.tys. zł oraz po spłacie pożyczki w kwocie 800 tys. zł wraz z należnymi odsetkami w kwocie 272 tys. zł.

W dniu 5 czerwca 2007 r. otrzymano postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24 maja 2007 r. o wykreśleniu spółki Magna Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego.

Wykreślenie spółki Magna Investments Sp. z o.o. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło na wniosek likwidatora tej spółki, w związku z zakończeniem postępowania likwidacyjnego.

Kwota środków pieniężnych pozostałych w Spółce po zakończeniu procesu likwidacji i przekazanych do NFI Magna Polonia S.A. wyniosła 2 294 tys. zł.

W dniu 13 czerwca 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Polskie Projekty Inwestycyjne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna o kwotę 100 127 tys. zł, które nastąpiło w wyniku emisji 100 126 720 akcji serii B. Powyższe akcje zostały objęte przez RT Hotels S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci nieruchomości stanowiących własność oraz będących w użytkowaniu wieczystym RT Hotels S.A.

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

Na koniec czerwca 2007 roku Grupa nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

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.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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 sierpnia 2007 r.)

<i>Nazwa Akcjonariusza</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
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 sierpnia 2007 r. liczba akcji własnych będących w posiadaniu Grupy wynosiła 1 200 000 sztuk.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 15 maja 2007 r. do 14 sierpnia 2007 r.

W okresie od 15 maja 2007 r. do 14 sierpnia 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 powiązanymi

Zgodnie z posiadanymi informacjami łączna kwota transakcji zawartych przez Fundusz lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązanymi zawartych w 2007 r., które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi lub nie opisanymi w powyższym sprawozdaniu, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi 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.

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

15. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe

Na dzień 30 czerwca 2007 r. działalność operacyjna Grupy NFI Magna Polonia S.A. podzielona była na dwa 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
- Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych (działalność segmentu wykazywana jest jako działalność zaniechana).

W pierwszej połowie 2007 roku oraz w 2006 roku Grupa wykazała również przychody i zyski z Segmentu Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Biurowych. W związku ze sprzedażą spółki zależnej RT Hotels S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku Grupa nie wykazuje w aktywach i pasywach tego Segmentu.

Na dzień 30 czerwca 2006 r. poza wymienionymi powyżej segmentami 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 2 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

	Za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku			
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	1 367	-	-	1 367
Przychody segmentu (zewnętrzne)	1 367	-	-	1 367
Koszty segmentu ogółem	(1 362)	-	-	(1 362)
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(1 362)	-	-	(1 362)
Wynik segmentu	5	-	-	5
Zysk/strata przed opodatkowaniem	5	-	-	5
Zysk/strata netto	5	-	-	5
Działalność zaniechana				
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	3 941	(1 300)	(1 838)	803
<i>w tym:</i>				
<i>zysk ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	5 364	5 364
<i>utrata wartości firmy</i>	-	(849)	-	(849)
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	3 946	(1 300)	(1 838)	808

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

Za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 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	4 093	-	-	-	144	3 949
Przychody segmentu (zewnątrzne)	3 949	-	-	-	-	3 949
Przychody segmentu (wewnętrzne)	144	-	-	-	144	-
Koszty segmentu ogółem	(3 077)	-	-	-	-	(3 077)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(3 077)	-	-	-	-	(3 077)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	1 016	-	-	-	144	872
Przychody i koszty finansowe	(997)	-	-	-	-	(997)
Zysk/strata przed opodatkowaniem	19	-	-	-	144	(125)
Podatek dochodowy	(65)	-	-	-	-	(65)
Zysk/strata netto	(46)	-	-	-	144	(190)
Działalność zaniechana						
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	(82)	463	1 625	2 524	-	4 530
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	(128)	463	1 625	2 524	144	4 340

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 2 kwartał 2007 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 czerwca 2007 r. i 30 czerwca 2006 r. oraz wydatki inwestycyjne i amortyzacja za 2 kwartały 2007 r. oraz 2 kwartały 2006 r. przedstawiają się następująco:

30 czerwca 2007 r.			
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment produkcji i sprzedaży wyrobów z tworzyw sztucznych	Razem
Aktywa segmentu	87 620	-	87 620
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	-	39 825	39 825
Aktywa ogółem	87 620	39 825	127 445
Zobowiązania segmentu	508	-	508
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	-	34 562	34 562
Zobowiązania ogółem	508	34 562	35 070
Amortyzacja	10	907	917
Nakłady inwestycyjne	-	1 926	1 926

30 czerwca 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	142 938	23 578	-	-	166 516
Pozostałe aktywa nieprzypisane	276	65	-	-	341
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	144	-	54 207	101 643	155 994
Aktywa ogółem	143 358	23 643	54 207	101 643	322 851
Zobowiązania segmentu	631	12 536	-	-	13 167
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	15	254	-	-	269
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	-	-	29 803	36 637	66 440
Zobowiązania ogółem	646	12 790	29 803	36 637	79 876
Amortyzacja	17	234	831	468	1 550
Nakłady inwestycyjne	-	1 129	758	233	2 120

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

za 2 kwartał 2007 roku

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
za 2 kwartał 2007 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

BILANS

	<u>30.06.2007</u>	<u>31.03.2007</u>	<u>31.12.2006</u>	<u>30.06.2006</u>
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67 491	43 567	60 059	140 690
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20 052	11 014	3 095	2 192
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55	1 188	1 061	7 010
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	7 300	22 247	22 247	66 589
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	8 662
Wartości niematerialne	2	2	2	2
Rzeczowe aktywa trwałe	20	23	29	44
Aktywa, razem	<u>94 920</u>	<u>78 041</u>	<u>86 493</u>	<u>225 189</u>
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 070	687	9 031	631
Zobowiązania, razem	<u>4 070</u>	<u>687</u>	<u>9 031</u>	<u>631</u>
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy	1 518	1 518	3 554	3 554
Akcje własne	(9 199)	(9 199)	(146 280)	(956)
Pozostałe kapitały	112 107	112 107	247 466	248 497
Nie podzielone straty	(13 576)	(27 072)	(27 278)	(26 537)
Strata z lat ubiegłych	(26 963)	(26 964)	(36 417)	(35 243)
Zysk/strata netto bieżącego okresu	13 387	(108)	9 139	8 706
Kapitał własny, razem	<u>90 850</u>	<u>77 354</u>	<u>77 462</u>	<u>224 558</u>
Pasywa, razem	<u>94 920</u>	<u>78 041</u>	<u>86 493</u>	<u>225 189</u>

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
za 2 kwartał 2007 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2 kwartał 2007 okres	2 kwartał 2007 okres narastająco okres	2 kwartał 2006 okres	2 kwartał 2006 okres narastająco okres
	01.04.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2007	01.04.- 30.06.2006	01.01.- 30.06.2006
Przychody i zyski	19 088	19 673	11 571	12 793
Przychody i zyski z inwestycji	18 977	19 562	2 960	4 182
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	111	111	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	8 611	8 611
Koszty i straty	(5 593)	(6 286)	(1 185)	(3 002)
Koszty i straty z inwestycji	-	-	(23)	(23)
Koszty operacyjne	(4 227)	(4 864)	(1 156)	(2 968)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(4)	(60)	-	-
Rezerwy i utrata wartości	(1 362)	(1 362)	(6)	(11)
Zysk z działalności operacyjnej	13 495	13 387	10 386	9 791
Różnice kursowe	-	-	(1 539)	(997)
Zysk przed opodatkowaniem	13 495	13 387	8 847	8 794
Podatek dochodowy	-	-	(88)	(88)
Zysk netto	13 495	13 387	8 759	8 706
Zysk netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego				
- podstawowy i rozwodniony	1,16	1,15	0,29	0,29

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 2 kwartale 2007 r. oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r. 11 640 482 sztuki akcji, w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 r. oraz 1 stycznia do 30 czerwca 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 2 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 kwietnia 2007 r.	1 518	(9 199)	112 107	(27 072)	77 354
Zmiany kapitału własnego z tytułu:					
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	13 495	13 495
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	-	13 495	13 495
Wyksięgowanie wpływu hiperinflacji w części dotyczącej umorzonych akcji	-	-	-	1	1
Stan na 30 czerwca 2007 r.	1 518	(9 199)	112 107	(13 576)	90 850
Stan na 1 stycznia 2007 r.	3 554	(146 280)	247 466	(27 278)	77 462
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	-	13 387	13 387
Obniżenie kapitału w drodze umorzenia akcji	(1 722)	137 081	(135 359)	-	-
Wyksięgowanie wpływu hiperinflacji w części dotyczącej umorzonych akcji	(314)	-	-	315	1
Stan na 30 czerwca 2007 r.	1 518	(9 199)	112 107	(13 576)	90 850
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	-	-	-	9 139	9 139
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(1 245)	9 139	7 894
Podział zysku	-	-	9	(9)	-
Nabycie akcji własnych	-	(145 324)	-	-	(145 324)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 165)	(1 165)
Stan na 31 grudnia 2006 r.	3 554	(146 280)	247 466	(27 278)	77 462
Stan na 1 stycznia 2006 r.	3 554	(956)	248 702	(35 243)	216 057
Zmiany kapitału własnego z tytułu:					
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	87	-	87
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(292)	-	(292)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(205)	-	(205)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	8 706	8 706
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(205)	8 706	8 501
Stan na 30 czerwca 2006 r.	3 554	(956)	248 497	(26 537)	224 558

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
za 2 kwartał 2007 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	2 kwartał 2007 okres	2 kwartał 2007 okres narastająco okres	2 kwartał 2006 okres	2 kwartał 2006 okres narastająco okres
	01.04.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2007	01.04.- 30.06.2006	01.01.- 30.06.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem	13 495	13 387	8 847	8 794
Korekty razem	(23 034)	(39 815)	24 141	12 303
Amortyzacja	4	10	8	17
(Zyski)/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-	-	542	-
Odsetki i dywidendy otrzymane	(494)	(904)	(1 342)	(2 401)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(16 963)	(16 963)	(8 700)	(8 700)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	(5 581)	(21 958)	33 633	23 387
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(9 038)	(16 957)	33 317	23 102
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	74	(40)	9	11
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 383	(4 961)	307	274
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(9 539)	(26 428)	32 988	21 097
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	(9 539)	(26 428)	32 988	21 097
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	33 463	33 860	2 001	2 961
Odsetki otrzymane	637	1 034	1 356	2 316
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	19	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych	29 597	29 597	645	645
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	916	916	-	-
Pozostałe	2 294	2 294	-	-
Wydatki	-	-	(75)	(2 636)
Nabycie jednostek zależnych	-	-	(75)	(2 636)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	33 463	33 860	1 926	325
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Przepływy pieniężne netto dotyczące działalności kontynuowanej	23 924	7 432	34 914	21 422
Przepływy pieniężne netto, razem	23 924	7 432	34 914	21 422
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	43 567	60 059	106 318	119 268
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-	-	(542)	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	67 491	67 491	140 690	140 690

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

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO
na dzień 30 czerwca 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):	-	38 689	-	38 689	38 689
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	-	38 502	-	38 502	38 502
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów	-	187	-	187	187
b. Zmniejszenia (z tytułu):	(14 947)	(21 732)	-	(21 732)	(36 679)
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	(13 510)	(21 732)	-	(21 732)	(35 242)
odpisy na utratę wartości	(1 362)	-	-	-	(1 362)
likwidacja	(75)	-	-	-	(75)
Wartość bilansowa na koniec okresu	7 300	20 052	98	19 954	27 352

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	-	-	-	7 300
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	8 662
	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	-	-	-	16 892
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	19 954	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	19 907	-
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Razem	wartość bilansowa	-	-	19 954	7 398
	wartość wg ceny nabycia	-	-	19 907	41 295
	wartość godziwa	-	-	19 954	-
	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		2007-07-26	4 000	3 960	3 988	-	4,39%
2	POLKOMTEL		2007-07-20	4 000	3 962	3 991	-	4,39%
3	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.		2007-07-20	2 000	1 993	1 996	-	2,20%
4	Volkswagen Leasing Polska		2007-07-16	5 000	4 950	4 991		5,49%
5	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2003-04-02	140	140	-	78	0,00%
				15 140	15 005	14 966	78	16,47%

- 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	4 988	-	5,49%
Razem				5 000	4 902	4 988	-	5,49%

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	7 300		82,63%	82,63%		
						7 300					

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.	25 572	(337)	45	9 169	7 422	-	42	23 055	39 825	8 825	685	7 282	858	31 000
	Razem:	25 572	(337)	45	9 169	7 422	-	42	23 055	39 825	8 825	685	7 282	858	31 000

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 2 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 2 kwartał 2007 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Informacje ogólne

Począwszy od dnia 1 stycznia 2006 r. 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 z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) ("Ustawa"), Fundusz sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską ("MSSF zatwierdzonymi przez UE").

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, nie zostały podjęte jeszcze decyzje o jego likwidacji. Natomiast w wyniku realizacji przyjętej strategii nastąpiło na dzień bilansowy znaczące ograniczenie zakresu prowadzonej działalności gospodarczej (m.in. zbycie istotnej części portfela inwestycyjnego w ciągu 2006 r.). W związku z tym, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności.

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. Nawet przy założeniu rozpoczęcia likwidacji w 2007 r., działalność Funduszu będzie prowadzona przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Szczegółowo zasady rachunkowości zastosowane w Raporcie zostały opisane w Raporcie Rocznym za 2006 rok w punkcie 2) zatytułowanym „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”. Raport Roczny został opublikowany w dniu 2 lipca 2007 r.

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