

skorygowany

## KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

## Skonsolidowany raport kwartalny QS 3 / 2005

(kwartał) (rok)

(zgodnie z § 86 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)  
dla narodowych funduszy inwestycyjnychza 3 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-07-01 do 2005-09-30  
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości  
w walucie zł

data przekazania: 2005-11-14

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

(pełna nazwa emitenta)

06MAGNA

NFI

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

00-854

Warszawa

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Aleja Jana Pawła II

25

(ulica)

(numer)

022 6534700

022 6534707

(telefon)

(fax)

aibfund@aib.pl

magnapolonia.com.pl

(e-mail)

(www)

1180087290

011140008

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-09-30
I. Przychody i zyski	90 844	102 249	22 385	22 125
II. Koszty i straty	-88 994	-93 986	-21 929	-20 337
III. Zysk (strata) netto	2 131	9 611	525	2 080
IV. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	795	8 392	196	1 816
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 153	37 689	1 516	8 155
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 184	10 789	-785	2 335
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 634	-13 730	-1 635	-2 971
VIII. Przepływy pieniężne netto	-3 665	34 748	-903	7 519
IX. Aktywa	297 268	296 533	75 900	67 652
X. Zobowiązania	58 307	61 587	14 887	14 051
XI. Kapitał własny	238 961	234 946	61 012	53 601
XII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	207 171	208 862	52 896	47 651
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	0,03	0,29	0,01	0,06

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

## ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
QS_09.2005.doc	Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-11-14	Jerzy Bujko	Prezes Zarządu	
2005-11-14	Marzena Tomecka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy	Im
2005-11-14	Witold Radwański	Wiceprezes Zarządu	Je
2005-11-14	Dorota Flak	Główna Księgowa	Mz

**Grupa Kapitałowa  
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego  
Magna Polonia Spółka Akcyjna**

Skonsolidowany raport kwartalny  
za 3 kwartał 2005 roku

## SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS .....	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	2
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH CD. ....	5
ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ.....	6
ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO .....	7
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu kwartalnego .....	10
2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu .....	16
3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	16
4. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie .....	16
5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	17
6. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy .....	17
7. 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 ....	17
8. 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 .....	17
9. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego r. obrotowego.....	17
10. 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 .....	17
11. 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 .....	17
12. Informacja o postępowaniach toczących przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Funduszu i jednostek od niego zależnych.....	18
13. Informacja o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi .....	18
14. Informacja o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	18
15. Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz .....	18
16. Czynniki które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w przyszłych okresach sprawozdawczych .....	18
17. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	19

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

	<u>30.09.2005</u>	<u>30.06.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>30.09.2004</u>
<b>AKTYWA</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	89 278	90 034	84 402	92 575
Pochodne instrumenty finansowe	569	105	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	60 488	67 938	71 615	63 179
Zapasy	8 580	7 751	2 472	6 557
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 633	24 495	32 063	25 236
Nieruchomości inwestycyjne	33 428	33 428	33 721	29 818
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	676
Wartości niematerialne i prawne	1 720	1 286	84	84
wartość firmy jednostek zależnych	1 598	1 212	-	-
inne wartości niematerialne i prawne	122	74	84	84
Rzeczowe aktywa trwałe	76 859	75 601	73 623	74 284
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	143	69
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 856	1 670	1 416	3 274
Inne aktywa	857	976	1 084	781
<b>Aktywa, razem</b>	<b>297 268</b>	<b>303 284</b>	<b>300 623</b>	<b>296 533</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	17 255	22 380	24 267	16 717
Pochodne instrumenty finansowe	488	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	30 084	31 925	34 782	38 108
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 127	1 041	481	649
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	2 000	2 000	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	70	67	-	150
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 078	7 125	7 097	5 518
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	36	36	36	316
Przychody rozliczane w czasie	169	150	228	129
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b>58 307</b>	<b>64 724</b>	<b>66 891</b>	<b>61 587</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
<b>Przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:</b>	207 171	208 628	204 533	208 862
Kapitał podstawowy	3 006	3 006	3 006	3 006
Akcje własne	(5 866)	(5 866)	(5 866)	(5 866)
Pozostałe kapitały	195 962	195 722	193 682	193 159
Nie podzielone zyski (straty)	14 069	15 766	13 711	18 563
Zysk (strata) z lat ubiegłych	13 274	13 274	5 350	10 171
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	795	2 492	8 361	8 392
Kapitał mniejszości	31 790	29 932	29 199	26 084
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>238 961</b>	<b>238 560</b>	<b>233 732</b>	<b>234 946</b>
<b>Pasywa, razem</b>	<b>297 268</b>	<b>303 284</b>	<b>300 623</b>	<b>296 533</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Działalność kontynuowana	3 kwartał 2005 okres 01.07.-30.09.2005	3 kwartały 2005 okres 01.01.-30.09.2005	3 kwartał 2004 okres 01.07.-30.09.2004	3 kwartały 2004 okres 01.01.-30.09.2004
<b>Przychody i zyski</b>	<b>45 119</b>	<b>90 844</b>	<b>45 848</b>	<b>102 249</b>
Przychody i zyski z inwestycji	1 916	5 589	9 027	15 936
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	42 871	80 887	34 959	79 900
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	332	746	105	4 374
Dodatnie różnice kursowe		3 622	1 757	2 039
<b>Koszty i straty</b>	<b>(45 465)</b>	<b>(88 994)</b>	<b>(39 562)</b>	<b>(93 986)</b>
Koszty i straty z inwestycji	(952)	(1 740)		(99)
Koszty operacyjne	(42 579)	(85 153)	(35 105)	(85 679)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(229)	(354)		(110)
Rezerwy i utrata wartości	(3)	(19)	(7)	(153)
Ujemne różnice kursowe	(1 225)	(281)	(3 411)	(5 714)
Pozostałe koszty finansowe	(477)	(1 447)	(1 039)	(2 231)
<b>Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>				<b>(124)</b>
<b>Wycena aktywów przeznaczonych do sprzedaży</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(346)</b>	<b>1 850</b>	<b>6 286</b>	<b>8 139</b>
Podatek dochodowy	(83)	281	173	1 472
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(429)</b>	<b>2 131</b>	<b>6 459</b>	<b>9 611</b>
Przypadający na:				
<b>Udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>	<b>(1 697)</b>	<b>795</b>	<b>5 301</b>	<b>8 392</b>
<b>Udziały akcjonariuszy mniejszościowych</b>	<b>1 268</b>	<b>1 336</b>	<b>1 158</b>	<b>1 219</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego				
- podstawowy	- 0,06	0,03	0,19	0,29
- rozwodniony	- 0,06	0,03	0,19	0,29

Liczba akcji przyjęta do wyciszenia zysku (straty) netto z działalności kontynuowanej 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 dla wszystkich okresów sprawozdawczych 28 634 724 akcje. Ta sama liczba akcji została zastosowana do obliczenia wskaźnika rozwodnionego.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Przypadający na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)		
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r.</b>	<b>3 006</b>	<b>(5 858)</b>	<b>193 159</b>	<b>10 184</b>	<b>25 237</b>	<b>225 728</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi	-	-	-	(13)	(372)	(385)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	8 392	1 219	9 611
Akcje własne	-	(8)	-	-	-	(8)
<b>Stan na 30 września 2004 r.</b>	<b>3 006</b>	<b>(5 866)</b>	<b>193 159</b>	<b>18 563</b>	<b>26 084</b>	<b>234 946</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2004 r.</b>	<b>3 006</b>	<b>(5 858)</b>	<b>193 159</b>	<b>10 184</b>	<b>25 237</b>	<b>225 728</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi	-	-	-	(16)	(372)	(388)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	8 361	4 334	12 695
Podział wyniku finansowego	-	-	523	(523)	-	-
Akcje własne	-	(8)	-	-	-	(8)
Dywidendy	-	-	-	(4 295)	-	(4 295)
<b>Stan na 31 grudnia 2004 r.</b>	<b>3 006</b>	<b>(5 866)</b>	<b>193 682</b>	<b>13 711</b>	<b>29 199</b>	<b>233 732</b>
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości z tytułu:						
wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w zakresie MSR 32 oraz MSR 39	-	-	(72)	1 292	-	1 220
<b>Stan na 1 stycznia 2005 r.</b>	<b>3 006</b>	<b>(5 866)</b>	<b>193 610</b>	<b>15 003</b>	<b>29 199</b>	<b>234 952</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	1 052	-	-	1 052
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(172)	-	-	(172)
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(257)	-	-	(257)
Przychody/ koszty netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	623	-	-	623
Suma przychodów/ kosztów ujętych za okres obrotowy	-	-	623	-	-	623
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	795	1 336	2 131
Podział wyniku finansowego	-	-	1 729	(1 729)	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	665	665
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	-	-	590	590
<b>Stan na 30 września 2005 r.</b>	<b>3 006</b>	<b>(5 866)</b>	<b>195 962</b>	<b>14 069</b>	<b>31 790</b>	<b>238 961</b>
<b>Stan na 1 lipca 2005 r.</b>	<b>3 006</b>	<b>(5 866)</b>	<b>195 722</b>	<b>15 766</b>	<b>29 932</b>	<b>238 560</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	462	-	-	462
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(89)	-	-	(89)
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(133)	-	-	(133)
Przychody/ koszty netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	240	-	-	240
Suma przychodów/ kosztów ujętych za okres obrotowy	-	-	240	-	-	240
Zysk netto	-	-	-	(1 697)	1 268	(429)
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	-	-	590	590
<b>Stan na 30 września 2005 r.</b>	<b>3 006</b>	<b>(5 866)</b>	<b>195 962</b>	<b>14 069</b>	<b>31 790</b>	<b>238 961</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	3 kwartał 2005	3 kwartały 2005	3 kwartał 2004	3 kwartały 2004
	okres 01.07.-30.09.2005	okres 01.01.-30.09.2005	okres 01.07.-30.09.2004	okres 01.01.-30.09.2004
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(346)</b>	<b>1 850</b>	<b>6 286</b>	<b>8 139</b>
Korekty razem	(1 131)	4 127	9 306	29 602
Amortyzacja	990	2 664	819	2 590
(Zyski)/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	1 050	(3 488)	1 262	3 126
Odsetki i dywidendy otrzymane	(561)	(1 357)	(485)	(1 413)
Koszty odsetek	607	1 355	1 171	2 097
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	124
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(37)	(176)	(7 121)	(9 636)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	(2 992)	5 302	13 691	33 186
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	24	(81)	-	-
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 758	6 785	14 969	29 473
- zapasów	(868)	(2 656)	5 421	(3 889)
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	710	13 419	(556)	19 054
- innych aktywów	49	260	(31)	(50)
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	(4 686)	(12 367)	(6 078)	(10 828)
- rezerw na pozostałe zobowiązania	-	-	(31)	(632)
- przychodów rozliczanych w czasie	21	(58)	(3)	58
Pozostałe	(188)	(173)	(31)	(472)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(1 477)	5 977	15 592	37 741
Zapłacony podatek dochodowy	(315)	176	(52)	(52)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>(1 792)</b>	<b>6 153</b>	<b>15 540</b>	<b>37 689</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	594	2 008	7 138	11 767
Odsetki otrzymane	594	1 648	384	1 939
Dywidendy otrzymane	-	-	237	237
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	5	24
Sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	190	6 139	8 945
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	-	170	500	622
Pozostałe	-	-	(127)	-
Wydatki	(2 323)	(5 192)	(265)	(978)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 323)	(3 389)	(247)	(490)
Nabycie jednostek zależnych bez uwzględnienia nabytych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(1 803)	(18)	(18)
Kredyty i pożyczki udzielone	-	-	-	(470)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>(1 729)</b>	<b>(3 184)</b>	<b>6 873</b>	<b>10 789</b>



**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH CD.**

	<b>3 kwartał 2005</b>	<b>3 kwartały 2005</b>	<b>3 kwartał 2004</b>	<b>3 kwartały 2004</b>
	<b>okres</b>	<b>okres</b>	<b>okres</b>	<b>okres</b>
	<b>01.07.-30.09.2005</b>	<b>01.01.-30.09.2005</b>	<b>01.07.-30.09.2004</b>	<b>01.01.-30.09.2004</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy	279	368	20	448
Wpływy z emisji akcji własnych lub innych instrumentów kapitałowych	204	204	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	38	38	-	-
Inne wpływy finansowe	37	126	20	448
Wydatki	(1 315)	(7 002)	(1 261)	(14 178)
Odsetki zapłacone	(415)	(1 280)	(429)	(1 036)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(11 195)
Nabycie lub wykup akcji własnych	-	-	-	(21)
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych	(726)	(5 293)	(723)	(1 572)
Splata rat w leasingu finansowym	(129)	(129)	-	-
Inne wydatki finansowe	(45)	(300)	(109)	(354)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(1 036)</b>	<b>(6 634)</b>	<b>(1 241)</b>	<b>(13 730)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(4 557)</b>	<b>(3 665)</b>	<b>21 172</b>	<b>34 748</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	96 071	90 727	90 934	79 344
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	(2 236)	2 216	(3 358)	(5 344)
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>89 278</b>	<b>89 278</b>	<b>108 748</b>	<b>108 748</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2005 R.**

**ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ**

**- AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Razem
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	<b>7 023</b>	<b>65 812</b>	<b>72 835</b>
a. Zwiększenia (z tytułu):	5 645	114 029	119 674
- zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	5 645	112 715	118 360
- wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów do wartości godziwej	-	1 213	1 213
- naliczenie odsetek	-	50	50
- rozwiązanie rezerw na trwałą utratę wartości	-	51	51
b. Zmniejszenia (z tytułu):	(9 341)	(122 680)	(132 021)
- sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	(9 179)	(122 580)	(131 759)
- wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów do wartości godziwej	(162)	-	(162)
- wypłata odsetek	-	(81)	(81)
- odpisy na trwałą utratę wartości	-	(19)	(19)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>3 327</b>	<b>57 161</b>	<b>60 488</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 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	wartość bilansowa	-	40	-	3 287
	wartość wg ceny nabycia	2 204	770	-	21 901
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	80	-	-
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa	4 985	-	52 176	-
	wartość wg ceny nabycia	4 786	-	51 387	25
	wartość godziwa	-	-	52 176	-
	wartość rynkowa	4 985	-	-	-
Razem	wartość bilansowa	4 985	40	52 176	3 287
	wartość wg ceny nabycia	6 990	770	51 387	37 667
	wartość godziwa	-	-	52 176	-
	wartość rynkowa	4 985	80	-	-

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,
- ⇒ **obróty 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.

W pozycjach: akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych oraz akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych 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.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 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 rynkowa	Należne odsetki	Udział w kapitałach Grupy
1	Volkswagen Bank Polska - Obligacja korporacyjna		2005-11-10	3 000	2 946	2 984	-	1,44%
2	Skarb Państwa - Obligacja skarbową OK0406		2006-04-12	3 000	2 793	2 934	-	1,42%
3	Browary Żywiec 2 - Obligacja korporacyjna		2005-10-24	2 000	1 982	1 994	-	0,96%
4	Skarb Państwa - Obligacja skarbową PS0608		2008-06-24	1 950	1 993	2 052	31	0,99%
5	SOFTBANK S.A. - Obligacja korporacyjna		2006-03-20	1 000	941	972		0,47%
6	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2003-04-02	190	190	-	19	-
7	Zakłady Automatyki POLNA S.A. - Obligacje Zamienne		05-2002	25	25	-	3	-
				<b>11 165</b>	<b>10 870</b>	<b>10 936</b>	<b>53</b>	<b>5,28%</b>

**- INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

Lp.	Emitent	Rodzaj	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w kapitałach Grupy
1	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2005-10-26	17 440	16 964	17 379	-	8,39%
2	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2005-11-23	13 070	12 703	12 976	-	6,26%
3	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-04-26	8 280	8 000	8 087	-	3,90%
4	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2005-11-02	4 350	4 227	4 331	-	2,09%
5	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe	2005-11-18	2 000	1 977	1 988	-	0,96%
6	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-05-24	990	963	965	-	0,47%
7	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe	2005-10-04	500	494	499	-	0,24%
<b>Razem</b>				<b>46 630</b>	<b>45 328</b>	<b>46 225</b>	<b>-</b>	<b>22,31%</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
1	Fabryka Porcelitu "Tułowice" S.A. w upadłości *)	Tułowice	Produkcja porcelitu	stowarzyszona	509 600	-	31,65%	31,65%
2	Wrocławskie Z-y Przemysłu Maszynowego Leśnictwa "Dolpima" S.A. w upadłości *)	Wrocław	Produkcja pił spalinowych (leśnictwo)	stowarzyszona	86 502	-	33,00%	33,00%
3	Metalplast Zamość S.A. w upadłości *)	Zamość	Konstrukcje metalowe	stowarzyszona	160 116	-	33,00%	33,00%
4	Zakłady Mięsne w Chojnicach S.A. w upadłości *)	Chojnice	Produkcja mięs, wędlin, konserw, karmy dla zwierząt	stowarzyszona	100 320	-	33,00%	33,00%
5	CELT S.A. w upadłości	Warszawa	Produkcja różnych mebli biurowych i sklepowych	stowarzyszona	300 000	-	22,22%	6,90%
6	bizCentrum S.A. w upadłości	Skierniewice	Przetwarzanie danych i działalność związana z bazami danych	stowarzyszona	120 795	-	31,11%	31,11%
						-		

Wykazane w powyższej tabeli spółki ogłosiły upadłość. Na wszystkie udziały w spółkach w poprzednich okresach utworzono odpisy na utratę wartości.

\*) Spółki wniesione przez Skarb Państwa, jako udziały wiodące.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 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 3 kwartał 2005 r. Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. został przygotowany przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zweryfikowanych sprawozdań finansowych spółek zależnych. Sprawozdanie finansowe Grupy za 3 kwartał 2005 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

**Informacje ogólne**

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) jest Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia Spółka Akcyjna (dalej „Fundusz”) utworzony 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. Od 1997 r. akcje Funduszu notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

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 dniu 31 marca 1995 r. Fundusz został wpisany do rejestru handlowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy, pod Nr RHB 43364.

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 tylko 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 września 2005 r. w portfelu Funduszu z pierwotnie wniesionych przez Skarb Państwa spółek pozostały udziały mniejszościowe, które w sprawozdaniu wykazywane są, jako akcje w pozostałych spółkach w kategorii aktywa dostępne do sprzedaży.

W 2004 roku sprzedano akcje trzech spółek, wniesionych do Funduszu, jako udziały wiodące, tj. Blachownia Holding S.A., Zakłady Chemiczne Wizów S.A., Fabryka Sprzętu Elektrotechnicznego "Kontakt" S.A. W danych porównawczych spółki wykazywane są jako udziały w jednostkach stowarzyszonych. Na dzień 30 września 2005 r. Grupa posiadała jeszcze akcje w spółkach wniesionych, jako udziały wiodące przez Skarb Państwa będące w upadłości. Spółki te wykazywane są, jako spółki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności w wartości 0 zł.

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym. W skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

Na dzień 30 września 2005 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.	78,11%	78,11%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Działalność w zakresie oprogramowania
Magna Investments Sp. z o.o.	74,00%	74,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane
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

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2004 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.	78,11%	78,11%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Działalność w zakresie oprogramowania
Magna Investments Sp. z o.o.	74,00%	74,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane
Rakowice Sp. z o.o.	93,00%	93,00%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Działalność agencji obsługi nieruchomości

Na dzień 30 września 2004 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.*)	78,11%	78,11%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Działalność w zakresie oprogramowania
Magna Investments Sp. z o.o.	74,00%	74,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane
Rakowice Sp. z o.o.	93,00%	93,00%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Działalność agencji obsługi nieruchomości
Towarzystwo Inwestycyjne EPOKA S.A.	100,00%	100,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane

\*) na dzień 30 września 2004 r. Spółka Qumak-Sekom S.A. została objęta konsolidacją metodą pełną na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego. Spółki zależne od Qumak-Sekom S.A. (Pulsar Electronics Sp. z o.o.; Quartex Praha s.r.o.; Qumak-Sekom Gdańsk Sp. z o.o.) nie były istotne z punktu widzenia Grupy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. Spółki Pulsar Electronics Sp. z o.o. oraz Qumak-Sekom Gdańsk Sp. z o.o. były wyceniane metodą praw własności, natomiast Spółka Praha s.r.o. wykazywana jest w cenie nabycia.

**Forma prezentacji raportu**

Raport został sporządzony zgodnie z § 86 ust. 1 pkt. 1 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). Na podstawie Art.55 ust. 6a Ustawy o rachunkowości, Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Dane finansowe w skonsolidowanym raporcie kwartalnym zostały przedstawione w tysiącach polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (waluta funkcjonalna).

W tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 30 września 2005 r. poszczególne pozycje bilansu wyrażone w EURO zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 30 września 2005 r. i wynoszącego 3,9166 PLN/EURO, odpowiednio dla danych na dzień 30 września 2004 r. zastosowano kurs 4,3832 PLN/EURO z dnia 30 września 2004 r. Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 3 kwartał 2005 r. wyrażone w EURO przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończony miesiąc i wynoszącego 4,0583 PLN/EURO, dla danych za analogiczny okres 2004 r. zastosowano kurs w wysokości 4,6214 PLN/EURO, który został ustalony w ten sam sposób, jak za 3 kwartał 2005 r.

**Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**

Zasady rachunkowości zastosowane w Raporcie zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym raporcie półrocznym w punkcie 2). Skonsolidowany raport półroczny został opublikowany 31 października 2005 r.

**Porównywalność danych**

Dane porównawcze za 2004 rok

W 2005 r. Grupa zastosowała MSSF, mające odniesienie do jej działalności. Dane porównawcze na dzień: 31 grudnia 2004 r. oraz 30 września 2004 r. zostały przedstawione zgodnie z MSSF. Do danych porównawczych zaprezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 30 września 2005 r., z wyjątkiem wyłączeń dozwolonych przez MSSF 1 oraz sytuacji opisanych poniżej.

Wyłączenia opcjonalne dozwolone przez MSSF 1 dotyczyły następujących przypadków:

- przyjęcie wartości godziwej na 1 stycznia 2004 za domniemany koszt niektórych rzeczowych aktywów trwałych;
- połączenie jednostek, zgodnie z którym nie dokonano korekty rozliczenia nabycia spółek zależnych i stowarzyszonych, które miały miejsce przed dniem 1 stycznia 2004 r.
- nieprzekształcanie danych porównawczych dla potrzeb MSR 32 oraz MSR 39; zastosowanie MSR 32 oraz MSR 39 od dnia 1 stycznia 2005 r.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

Dodatkowo, zastosowano określone przez MSSF 1 wyłączenia obowiązkowe, które dotyczyły sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień przejścia na MSSF:

- szacunki – szacunki stosowane do danych porównawczych niniejszego Raportu są zgodne z szacunkami przygotowanymi przez Zarząd Funduszu na potrzeby sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości na te daty, chyba że szacunki te były wynikiem błędu popełnionego w poprzednich okresach;
- aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana – Zarząd stosuje zasady MSSF 5 prospektywnie od 1 stycznia 2005 r.; wszystkie aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana są ujmowane zgodnie z MSSF 5 od 1 stycznia 2005 r.
- określone w MSR 39 wymogi dotyczące usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych stosowane są począwszy od 1 stycznia 2004 r.;
- Grupa nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń stąd obowiązkowe zwolnienie dotyczące rachunkowości zabezpieczeń nie jest stosowane.

W 2005 roku wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej przygotowały sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Również dane porównywalne w ich sprawozdaniach zostały przedstawione zgodnie z MSSF. Na podstawie tych sprawozdań sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2005 r.

Oprócz Spółek które obecnie wchodzą w skład Grupy Kapitałowej w latach poprzednich w skład Grupy wchodziły również inne podmioty. Jednostki te zostały sprzedane w ciągu 2004 r. i obecnie nie mają żadnych powiązań z Grupą. W poprzednich okresach Spółki te nie sporządzały sprawozdań zgodnie z MSSF. W związku z powyższym Fundusz nie ma możliwości zaprezentować w sprawozdaniu danych finansowych tych spółek przekształconych zgodnie z MSSF. W danych porównywalnych dane finansowe tych spółek są prezentowane w ten sam sposób, jak w sprawozdaniu sporządzonym według polskich zasad rachunkowości.

Opisana powyżej sytuacja dotyczy następujących podmiotów:

WiedzaNet Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2003 r. Fundusz posiadał 51,32 % kapitału zakładowego Spółki. Spółka w sprawozdaniu finansowym była wyceniona metodą praw własności. W sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości za 2004 rok spółka nie została objęta konsolidacją pełną. Grupa wykazywała jedynie wynik finansowy Spółki poprzez wycenę metodą praw własności. Z punktu widzenia Grupy nie istotna była wielkość jej przychodów ani sumy bilansowej. Spółka WiedzaNet Sp. z o.o. została sprzedana w czerwcu 2004 r. W bilansie otwarcia roku 2004 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka została wykazana według metody praw własności bez dokonywania przekształceń aktywów netto na MSSF.

Na dzień 1 stycznia 2004 r. oraz 30 września 2004 r. spółki Qumak Sekom Gdańsk Sp. z o.o. i Pulsar Electronics Sp. z o.o. były wycenione metodą praw własności. Łączny udział w aktywach netto spółek był nieistotny z punktu widzenia Kapitałów Grupy. Na dzień 1 stycznia 2004 r. oraz 30 września 2004 r. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ww. spółki zostały wycenione metodą praw własności bez dokonywania przekształceń ich aktywów netto oraz wyniku finansowego na MSSF.

Poza wyżej wymienionymi przypadkami Fundusz posiadał akcje spółki stowarzyszonej Fabryka Sprzętu Elektrotechnicznego "Kontakt" S.A., które sprzedał w lipcu 2004 r. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółka była wyceniona metodą praw własności bez dokonywania przekształceń jej aktywów netto oraz wyniku finansowego na MSSF.

Brak przekształcenia danych finansowych ww. spółek do MSSF nie ma wpływu na aktywa netto na dzień 31 grudnia 2004 r. ani 30 września 2005 r. Nie ma również wpływu na poziom wyniku netto Grupy za 3 kwartały 2005 r.

### **Uzgodnienia pomiędzy MSSF i PSR**

Poniższe uzgodnienia obrazują rezultat przejścia przez Grupę z PSR na MSSF na dzień 30 września 2004 r.

Tabela uzgodnienia dostarcza szczegółowych informacji o wpływie przejścia na MSSF na poszczególne pozycje bilansu, w tym kapitałów własnych na dzień 30 września 2004 r. oraz wyniku netto za 3 kwartały 2004 roku.

Efekty zmian przejścia przez Grupę z PSR na MSSR na dzień 31 grudnia 2004 r. zaprezentowano w skonsolidowanym raporcie za pierwsze półrocze 2005 roku, opublikowanym w dniu 31 października 2005 roku.



**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Korekty bilansu na dzień 30 września 2004 r.

	Nota	PSR	Korekty związane ze zmianą zasad	MSSF
<b>AKTYWA</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	a)	92 870	(295)	92 575
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	b)	48 272	14 907	63 179
Należności z tytułu operacji reverse-repo		-	-	-
Zapasy	c)	6 552	5	6 557
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	d)	44 865	(19 629)	25 236
Nieruchomości inwestycyjne	e)	-	29 818	29 818
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	f)	690	(14)	676
Wartości niematerialne i prawne	g)	1 604	(1 520)	84
Wartość firmy jednostek zależnych		1 462	(1 462)	-
Inne wartości niematerialne i prawne		142	(58)	84
Rzeczowe aktywa trwale	h)	76 282	(1 998)	74 284
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		69	-	69
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	i)	2 766	508	3 274
Inne aktywa	j)	778	3	781
<b>Aktywa, razem</b>		<b>274 748</b>	<b>21 785</b>	<b>296 533</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	k)	16 707	10	16 717
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	l)	38 597	(489)	38 108
Pozostałe zobowiązania finansowe		649		649
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		150	-	150
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	m)	416	5 102	5 518
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	n)	35	281	316
Przychody rozliczane w czasie		129		129
<b>Zobowiązania, razem</b>		<b>56 683</b>	<b>4 904</b>	<b>61 587</b>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:		202 967	5 895	208 862
Kapitał podstawowy		3 006	-	3 006
Akcje własne	o)	(956)	(4 910)	(5 866)
Pozostałe kapitały	p)	184 787	8 372	193 159
Nie podzielone zyski (straty)		16 130	2 433	18 563
Zysk (strata) z lat ubiegłych	r)	8 004	2 167	10 171
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	s)	8 126	266	8 392
Kapitał mniejszości	t)	15 098	10 986	26 084
<b>Kapitał własny, razem</b>		<b>218 065</b>	<b>16 881</b>	<b>234 946</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Objaśnienia korekt związanych z przejściem na MSSF na dzień 30 września 2004 r.**

a)	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	
	korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	(813)
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	518
		<b>(295)</b>
b)	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	<b>14 907</b>
c)	<b>Zapasy</b>	
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	<b>5</b>
d)	<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	9
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR - eliminacja wzajemnych rozrachunków	(19 638)
		<b>(19 629)</b>
e)	<b>Nieruchomości inwestycyjne</b>	
	wyodrębnienie z rzeczowego majątku trwałego składników spełniających warunki nieruchomości inwestycyjnych	24 584
	wycena do wartości godziwej	5 234
		<b>29 818</b>
f)	<b>Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności</b>	
	wyłączenie niezrealizowanego z punktu widzenia Grupy zysku	<b>(14)</b>
g)	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	
	spisanie wartości netto na 30.09.2004 r. wartości firmy	(58)
	spisanie wartości netto na 31.12.2003 r. wartości firmy z konsolidacji	(3 032)
	korekta wartości netto na 31.12.2003 r. wartości firmy z konsolidacji	236
	anulowanie odpisu wartości firmy z konsolidacji za 2004 r.	1 334
		<b>(1 520)</b>
h)	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	
	przeniesienie wybranych nieruchomości z rzeczowego majątku trwałego do pozycji "nieruchomości inwestycyjne"	(24 584)
	korekta umorzenia środków trwałych przeniesionych do nieruchomości inwestycyjnych	330
	ustalenie domniemanego kosztu rzeczowych środków trwałych	22 530
	dodatkowa amortyzacja rzeczowych środków trwałych	(283)
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	9
		<b>(1 998)</b>
i)	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	8
	odwrócenie odroczonego podatku dochodowego - uwzględnienie korekty przez spółkę zależną	500
		<b>508</b>
j)	<b>Inne aktywa</b>	
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	<b>3</b>
k)	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe</b>	
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	<b>10</b>
l)	<b>Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek</b>	
	wycena do wartości wg skorygowanej ceny nabycia	(1 159)
	wycena zobowiązań wg kursu sprzedaży Banku prowadzącego rachunek kredytowy	670
		<b>(489)</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Objaśnienia korekt związanych z przejściem na MSSF na dzień 30 września 2004 r. cd.**

m)	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	(156)
	utworzenie rezerwy na podatek dochodowy z tytułu wyceny nieruchomości do wartości godziwej	5 258
		<b>5 102</b>
n)	<b>Rezerwy na pozostałe zobowiązania</b>	
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	<b>281</b>
o)	<b>Akcje własne</b>	
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	<b>(4 910)</b>
p)	<b>Pozostałe kapitały</b>	
	przeniesienie zmniejszenia kapitałów spółki zależnej do pozycji zysk (strata) z lat ubiegłych	<b>8 372</b>
r)	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	
	przeniesienie zmniejszenia kapitałów spółki zależnej z pozycji pozostałe kapitały	(8 372)
	spisanie wartości netto na 31.12.2003 r. wartości firmy - udział podmiotu dominującego	(58)
	spisanie wartości netto na 31.12.2003 r. rezerwy z wyceny	304
	spisanie wartości netto na 31.12.2003 r. ujemnej wartości firmy z konsolidacji	2 170
	spisanie wartości netto na 31.12.2003 r. wartości firmy z konsolidacji	(3 032)
	korekta odpisu wartości firmy z konsolidacji za 2003 rok	(26)
	ustalenie domniemanego kosztu rzeczowych środków trwałych - udział podmiotu dominującego	11 520
	wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych - udział podmiotu dominującego	2 635
	wycena do wartości wg skorygowanej ceny nabycia zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów - udział podmiotu dominującego	1 007
	korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	(717)
	utworzenie rezerwy na podatek dochodowy z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej - udział podmiotu dominującego	(2 842)
	eliminacja niezrealizowanych z punktu widzenia Grupy zysków na sprzedaży	(210)
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	(232)
	korekta udziału w zyskach spółki zależnej	20
		<b>2 167</b>
s)	<b>Zysk (strata) netto bieżącego okresu</b>	
	korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	(96)
	anulowanie amortyzacji za 2004 r. środków trwałych zaklasyfikowanych do pozycji "nieruchomości inwestycyjnych" - udział podmiotu dominującego	307
	anulowanie odpisu wartości firmy - udział podmiotu dominującego	12
	korekta różnic kursowych z tytułu wyceny zobowiązań wg kursu sprzedaży banku prowadzącego rachunek kredytowy - udział podmiotu dominującego	(343)
	korekta umorzenia środków trwałych za 2004 r. - udział podmiotu dominującego	(48)
	wycena do wartości wg skorygowanej ceny nabycia zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów - udział podmiotu dominującego	(415)
	korekta podatku dochodowego odroczonego - udział podmiotu dominującego	153
	realizacja zysków w Grupie	196
	włączenie do konsolidacji spółek zależnych, nie objętych konsolidacją w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR	(1 282)
	anulowanie odpisu rezerwy z wyceny	(304)
	anulowanie odpisu wartości firmy z konsolidacji za 2004 r.	1 334
	spisanie ujemnej wartości firmy z konsolidacji	367
	anulowanie spisanie ujemnej wartości firmy z konsolidacji	(64)
	odwrócenie odroczonego podatku dochodowego - uwzględnienie korekty przez spółkę zależną	500
	korekta udziału w zyskach spółki zależnej	(51)
		<b>266</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Objaśnienia korekt związanych z przejściem na MSSF na dzień 30 września 2004 r. cd.**

t) <b>Kapitał mniejszości</b>	
spisanie wartości netto na 31.12.2003 r. wartości firmy - udział mniejszości	(16)
wycena do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych - udział mniejszości	2 342
ustalenie domniemanego kosztu rzeczowych środków trwałych - udział mniejszości	11 010
wycena do wartości wg skorygowanej ceny nabycia zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów - udział mniejszości	963
utworzenie rezerwy na podatek dochodowy odroczony z tytułu wyceny nieruchomości do wartości godziwej - udział mniejszości	(2 716)
anulowanie amortyzacji za 2004 r. środków trwałych zaklasyfikowanych do pozycji "nieruchomości inwestycyjnych" - udział mniejszości	23
anulowanie odpisu wartości firmy - udział mniejszości	4
korekta różnic kursowych z tytułu wyceny zobowiązań wg kursu sprzedaży Banku prowadzącego rachunek kredytowy - udział mniejszości	(328)
korekta umorzenia środków trwałych za 2004 r. - udział mniejszości	(46)
wycena do wartości wg skorygowanej ceny nabycia zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów - udział mniejszości	(397)
korekta odroczonego podatku dochodowego - udział mniejszości	147
	<b>10 986</b>

**2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu**

**Najistotniejsze wydarzenia w 3 kwartale 2005 r.**

W dniu 31 sierpnia 2005 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki TB Opakowania Sp. z o.o. Podwyższenie kapitału nastąpiło w drodze utworzenia 590 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, z których 562 nabył NFI Magna Polonia S.A.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego udział Funduszu wzrósł z 54,35% do 77,33% udziału w kapitale podstawowym Spółki.

Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Fundusz posiadał 250 udziałów stanowiących 54,35% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 54,35% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych udziałów po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.050.

W dniu 23 września 2005 r. konsorcjum spółek: Qumak-Sekom S.A., Wola Info S.A. oraz Marwokat Sp. z o.o. zawarło z Komendantem Głównym Straży Granicznej umowę, której przedmiotem jest realizacja i uruchomienie Centralnego Węzła Teleinformatycznego Straży Granicznej w Warszawie. Konsorcjum odpowiada za pełną obsługę procesu realizacji obiektu począwszy od projektów koncepcyjnego i budowlanego, uzyskania pozwolenia na budowę po uzyskanie pozwolenia na użytkowanie. Prace budowlane wykonywane będą przez firmę Marwokat Sp. z o.o., będącą członkiem konsorcjum. Projekt realizowany jest z funduszu Schengen. Łączna wartość umowy wynosi 31.782 tys. zł netto, a termin zakończenia prac wchodzących w skład projektu został określony na 15 kwietnia 2007 r.

**Ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 3 kwartale 2005 r.**

W 3 kwartale 2005 r. Grupa Kapitałowa Funduszu poniosła stratę netto w wysokości 1 697 tys. zł. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2005 r. wypracowano zysk netto w wysokości 795 tys. zł.

W 3 kwartale 2005 r. na przychody Grupy znaczący wpływ miały: przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz przychody i zyski z inwestycji. Przychody ze sprzedaży towarów i usług wyniosły 42 871 tys. zł, co stanowiło ponad 50 % przychodów osiągniętych przez Grupę za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 r. i wynikało z większej dynamiki przychodów w Grupie w 3 kwartale 2005 r., a także z włączenia do przychodów przychodów TB Opakowania Sp. z o.o. Przychody i zyski z inwestycji za 3 kwartał 2005 r. wynosiły 1 916 tys. zł. Złożyły się na nie przede wszystkim przychody z tytułu odsetek od lokat i zyski z tytułu sprzedaży dłużnych papierów wartościowych.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej pomniejszyły głównie koszty operacyjne w wysokości 42 579 tys. zł oraz ujemne różnice kursowe wynoszące 1 225 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem nie było istotnych zmian dotyczących wartości szacunkowych.

**3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W 3 kwartale 2005 r. nie wystąpiły nietypowe wydarzenia, które miałyby istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę.

**4. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie**

W Grupie nie występuje sezonowość działalności.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

W 3 kwartale 2005 r. podmioty wchodzące w skład Grupy nie emitowały papierów wartościowych. Zobowiązanie finansowe z tytułu wyemitowanych uprzednio obligacji wynosiły 2 000 tys. zł i nie zmieniły się w stosunku do poprzedniego kwartału.

**6. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W okresie sprawozdawczym nie była wypłacana dywidenda. Nie zadeklarowane są również wypłaty dywidendy.

**7. 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**

Nie występują istotne zdarzenia nieujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym, które miałyby istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

**8. 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 3 kwartale 2005 r. Grupa zwiększyła udział w jednostce zależnej TB Opakowania Sp. z o.o. z 54,35 % do 77,33 % udziału w kapitale Spółki.

**9. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego r. obrotowego**

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych. Należności warunkowe dotyczące otwartych linii kredytowych na koniec września 2005 r. wynosiły 8 000 tys. zł i były o 4 000 tys. zł wyższe w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2004 r.

**10. 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.

**11. 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 30.09.2005 r.)

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Proc.	Liczba głosów	Proc.
Bank Zachodni WBK S.A *)	6 483 837	21,57%	6 483 837	21,57%
AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. *)	4.508.418	15,00%	4.508.418	15,00%
SENATO HOLDINGS LIMITED **)	3 002 000	9,99%	3 002 000	9,99%
SENATO HOLDINGS II LIMITED **)	3 002 000	9,99%	3 002 000	9,99%
Copernicus Investments (Cyprus) Limited	3 000 804	9,98%	3 000 804	9,98%
AIB Capital Markets plc *)	2 612 500	8,69%	2 612 500	8,69%
SENATO HOLDINGS III LIMITED **)	1 445 966	4,81%	1 445 966	4,81%

\*) podmioty zależne od Allied Irish Banks plc

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

W dniu 6 września 2005 r. nastąpiło przeniesienie własności 1.947.717 akcji Funduszu na rzecz AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. z tytułu zbycia akcji przez Skarb Państwa.

Pakiet akcji w ilości 1.947.717 sztuk stanowi 6,48 % kapitału zakładowego Funduszu i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu.

AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. posiada 4.508.418 sztuk akcji stanowiących łącznie 15% kapitału zakładowego Funduszu. Według stan na dzień 30 czerwca 2005 r. AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. posiadała 2 560 701 akcji stanowiących 8,52 % kapitału zakładowego Funduszu.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Zmiany w strukturze własności przedstawiały się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Proc.	Liczba głosów	Proc.
<b>Skarb Państwa</b>				
Stan na dzień: 30.06.2005	1 947 719	6,48%	1 947 719	6,48%
zmiany w 3 kwartale:	- 1 947 717	-6,48%	- 1 947 717	-6,48%
Stan na dzień: 30.09.2005				
<b>AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. *)</b>				
Stan na dzień: 30.06.2005	2 560 701	8,52%	2 560 701	8,52%
zmiany w 3 kwartale:	1 947 717	6,48%	1 947 717	6,48%
Stan na dzień : 30.09.2004	4.508.418	15,00%	4.508.418	15,00%

\*) podmiot zależny od Allied Irish Banks plc

**12. 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.

**13. 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 2005 r., które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółkę nie przekroczyła w 2005 r. kwoty 500 tys. EURO.

**14. 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.

**15. 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 16 sierpnia 2005 r. do 13 listopada 2005 r. żaden z członków Zarządu nie przeprowadzał transakcji akcjami NFI Magna Polonia S.A.  
Na dzień 30 września 2005 r. żadna z osób zarządzających lub nadzorujących Fundusz nie posiadała akcji NFI Magna Polonia S.A.

**16. Czynniki które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w przyszłych okresach sprawozdawczych**

Nie zostały zidentyfikowane czynniki, które w ocenie Zarządu będą miały istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w perspektywie najbliższych kwartałów.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

**17. Informacje dotyczące segmentów działalności**

**Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe**

Na dzień 30 września 2005 r., działalność operacyjna Grupy NFI Magna Polonia S.A. podzielona była na cztery 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 Usług Informatycznych i Teletechnicznych obejmuje 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.
- Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Biurowych oraz Magazynowych.
- Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych wyodrębniony został od czerwca 2005 r. w związku z nabyciem udziałów w spółce zależnej.

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.

W związku z tym, że nabycie spółki zależnej TB Opakowania Sp. z o.o. nastąpiło w czerwcu 2005 r. Grupa rozpoznaje udziały w wyniku finansowym Spółki od lipca 2005 r.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe**

						<b>2005-09-30</b>	
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych	Wyłączenia	Razem	
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	8 058	57 355	13 684	12 056	309	91 153	
Przychody segmentu (zewnątrzne)	7 749	57 355	13 684	12 056	-	90 844	
Przychody segmentu (wewnętrzne)	309	-	-	-	309	-	
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	(7 876)	(60 050)	(9 919)	(11 452)	(322)	(89 297)	
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(7 609)	(60 050)	(9 864)	(11 452)	-	(88 975)	
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(267)	-	(55)	-	(322)	-	
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości</b>	(19)	-	-	-	-	(19)	
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(19)	-	-	-	-	(19)	
Rozwiązanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-	
<b>5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-	-	-	-	-	
<b>6. Wynik segmentu</b>	163	(2 695)	3 765	604	(13)	1 850	
7. Przychody pozostałe nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	
8. Koszty pozostałe nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	
<b>9. Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	163	(2 695)	3 765	604	(13)	1 850	
10. Podatek dochodowy	223	473	(278)	(137)	-	281	
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	(486)	1 666	156	-	1 336	
<b>12. Zysk/strata netto</b>	386	(1 736)	1 821	311	(13)	795	



**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe**

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Wyłączenia	2004-09-30 Razem
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	19 430	70 625	12 415	221	102 470
Przychody segmentu (zewnętrzne)	19 209	70 625	12 415	-	102 249
Przychody segmentu (wewnętrzne)	221	-	-	221	-
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	(13 110)	(71 516)	(9 428)	(221)	(94 054)
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(12 953)	(71 496)	(9 384)	-	(93 833)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(157)	(20)	(44)	(221)	-
<b>3. Przychody z tytułu dywidend</b>	-	-	-	-	-
<b>4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości</b>	(277)	-	-	-	(277)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(153)	-	-	-	(153)
Rozwiązanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-
<b>5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	(124)	-	-	-	(124)
<b>6. Wynik segmentu</b>	6 043	(891)	2 987	-	8 139
7. Przychody pozostałe nieprzypisane	-	-	-	-	-
8. Koszty pozostałe nieprzypisane	-	-	-	-	-
<b>9. Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	6 043	(891)	2 987	-	8 139
10. Podatek dochodowy	1 385	-	87	-	1 472
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	(238)	1 457	-	1 219
<b>12. Zysk/strata netto</b>	7 428	(653)	1 617	-	8 392

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 września 2005 r. i 30 września 2004 r. oraz wydatki inwestycyjne i amortyzacja za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 r. oraz od 1 stycznia do 30 września 2004 r. przedstawiają się następująco:

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Segment produkcji i sprzedaży wyrobów z tworzyw sztucznych	2005-09-30	
					Wyłączenia	Razem
1. Aktywa segmentu	147 687	27 006	105 263	15 456		295 412
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
2. Pozostałe aktywa nieprzypisane	472	1 382	2	-	-	1 856
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>148 159</b>	<b>28 388</b>	<b>105 265</b>	<b>15 456</b>	<b>-</b>	<b>297 268</b>
1. Zobowiązania segmentu	1 448	10 769	29 940	9 072	-	51 229
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	233	2	6 681	162	-	7 078
2. Kapitały własne	-	-	-	-	-	238 961
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>1 681</b>	<b>10 771</b>	<b>36 621</b>	<b>9 234</b>	<b>-</b>	<b>297 268</b>
1. Amortyzacja	59	1 060	1 454	146	-	2 719
2. Nakłady inwestycyjne	-	1 049	471	2107	-	3 627
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Wyłączenia	2004-09-30	
						Razem
1. Aktywa segmentu	158 430	31 834	102 319	-		292 583
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	676	-	-		676
2. Pozostałe aktywa nieprzypisane	1 732	1 538	4	-		3 274
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>160 162</b>	<b>34 048</b>	<b>102 323</b>	<b>-</b>		<b>296 533</b>
1. Zobowiązania segmentu	1 472	17 742	36 855	-		56 069
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	252	8	5 258	-		5 518
2. Kapitały własne	-	-	-	-		234 946
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>1 724</b>	<b>17 750</b>	<b>42 113</b>	<b>-</b>		<b>296 533</b>
1. Amortyzacja	82	1 038	1 469	-		2 589
2. Nakłady inwestycyjne	-	365	281	-		646

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2005 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

Aktywa segmentów obejmują głównie rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, zapasy, instrumenty pochodne uznane za zabezpieczenia przyszłych transakcji handlowych, należności i środki pieniężne z działalności operacyjnej. Nie obejmują natomiast odroczonego podatku dochodowego, inwestycji i instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych na zabezpieczenia kredytów i pożyczek (instrumentów dłużnych).

Zobowiązania segmentów obejmują zobowiązania operacyjne (w tym instrumenty pochodne uznane za zabezpieczenia przyszłych transakcji handlowych). Nie obejmują pozycji podatkowych oraz pożyczek ogólnogrupowych i odnośnych zabezpieczających instrumentów pochodnych.