

skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny QS 4 / 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 4 kwartał roku obrotowego 2005 obejmujący okres od 2005-10-01 do 2005-12-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR

w walucie zł

data przekazania: 2006-03-01

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	
	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
I. Przychody i zyski	167 673	167 714	41 675	37 120
II. Koszty i straty	-165 788	-152 958	-41 207	-33 854
III. Zysk (strata) netto	1 628	12 695	405	2 810
IV. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 080	8 361	517	1 851
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	44 608	30 735	11 087	6 802
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 787	15 219	-693	3 368
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 771	-19 504	-1 683	-4 317
VIII. Przepływy pieniężne netto	35 050	26 450	8 712	5 854
IX. Aktywa	312 299	300 623	80 911	73 700
X. Zobowiązania	74 413	66 891	19 279	16 399
XI. Kapitał własny	237 886	233 732	61 632	57 301
XII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	207 516	204 533	53 763	50 143
XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	0,07	0,29	0,02	0,06

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia 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.

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_4_2005.pdf	Skonsolidowany raport kwartalny QS 4/2005

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-03-01	Jerzy Bujko	Prezes Zarządu	
2006-03-01	Marzena Tomecka	Wiceprezes Zarządu Dyrektor Finansowy	
2006-03-01	Witold Radwański	Wiceprezes Zarządu	
2006-03-01	Dorota Flak	Główna Księgowa	

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

Skonsolidowany raport kwartalny
za 4 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
ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	7
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu kwartalnego	10
2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu	13
3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	13
4. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	13
5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	13
6. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	13
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	13
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	14
9. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	14
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	14
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	14
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	15
13. Informacja o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi	15
14. Informacja o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	15
15. Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz	16
16. Czynniki które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w przyszłych okresach sprawozdawczych	16
17. Informacje dotyczące segmentów działalności	16

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	<u>31.12.2005</u>	<u>30.09.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126 339	89 278	84 402
Pochodne instrumenty finansowe	-	569	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25 063	60 488	71 615
Zapasy	7 199	8 580	2 472
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45 575	23 633	32 063
Nieruchomości inwestycyjne	26 386	33 428	33 721
Wartości niematerialne i prawne	1 711	1 720	84
wartość firmy jednostek zależnych	1 598	1 598	-
inne wartości niematerialne i prawne	113	122	84
Rzeczowe aktywa trwałe	78 661	76 859	73 623
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	135	-	143
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 055	1 856	1 416
Inne aktywa	175	857	1 084
Aktywa, razem	312 299	297 268	300 623
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	33 536	17 255	24 267
Pochodne instrumenty finansowe	-	488	-
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	30 111	30 084	34 782
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 972	1 127	481
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	2 000	2 000	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	109	70	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 355	7 078	7 097
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	236	36	36
Przychody rozliczane w czasie	94	169	228
Zobowiązania, razem	74 413	58 307	66 891
KAPITAŁ WŁASNY			
Przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:	207 516	207 171	204 533
Kapitał podstawowy	3 006	3 006	3 006
Akcje własne	(5 866)	(5 866)	(5 866)
Pozostałe kapitały	196 942	195 962	193 682
Nie podzielone zyski (straty)	13 434	14 069	13 711
Zysk (strata) z lat ubiegłych	11 354	13 274	5 350
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	2 080	795	8 361
Kapitał mniejszości	30 370	31 790	29 199
Kapitał własny, razem	237 886	238 961	233 732
Pasywa, razem	312 299	297 268	300 623

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Działalność kontynuowana	4 kwartał 2005	4 kwartały narastająco 2005	4 kwartał 2004	4 kwartały narastająco 2004
	01.10.- 31.12.2005	01.01.- 31.12.2005	01.10.- 31.12.2004	01.01.- 31.12.2004
Przychody i zyski	76 922	167 673	65 465	167 714
Przychody i zyski z inwestycji	2 363	7 952	13 873	29 809
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	74 078	154 965	46 543	126 443
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	435	1 181	506	4 880
Dodatnie różnice kursowe	46	3 575	4 543	6 582
Koszty i straty	(76 887)	(165 788)	(58 972)	(152 958)
Koszty i straty z inwestycji	(6 543)	(8 283)	(939)	(1 038)
Koszty operacyjne	(68 866)	(154 019)	(44 754)	(130 433)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(990)	(1 344)	(763)	(873)
Rezerwy i utrata wartości	(6)	(25)	(267)	(420)
Ujemne różnice kursowe		(188)	(10 340)	(16 054)
Pozostałe koszty finansowe	(482)	(1 929)	(1 909)	(4 140)
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności			2	(122)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	35	1 885	6 495	14 634
Podatek dochodowy	(538)	(257)	(3 411)	(1 939)
Zysk (strata) netto	(503)	1 628	3 084	12 695
Przypadający na:				
Udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 285	2 080	(31)	8 361
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	(1 788)	(452)	3 115	4 334
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego				
- podstawowy	0,04	0,07	-	0,00
- rozwodniony	0,04	0,07	-	0,00

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia 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 4 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)		
Stan na 1 stycznia 2004 r.	3 006	(5 858)	193 159	10 184	25 237	225 728
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)
Stan na 31 grudnia 2004 r.	3 006	(5 866)	193 682	13 711	29 199	233 732
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości z tytułu:						
wprowadzenia Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w zakresie MSR 32 oraz MSR 39	-	-	(72)	1 292	-	1 220
Stan na 1 stycznia 2005 r.	3 006	(5 866)	193 610	15 003	29 199	234 952
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	421	-	-	421
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(42)	-	-	(42)
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży dostępnych	-	-	(340)	-	-	(340)
Przychody/ koszty netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	39	-	-	39
Suma przychodów/ kosztów ujętych za okres obrotowy	-	-	39	-	-	39
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	2 080	(452)	1 628
Podział wyniku finansowego	-	-	3 584	(3 584)	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	665	665
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	(291)	53	994	756
Pozostałe	-	-	-	(118)	(36)	(154)
Stan na 31 grudnia 2005 r.	3 006	(5 866)	196 942	13 434	30 370	237 886
Stan na 1 października 2005 r.	3 006	(5 866)	195 962	14 069	31 790	238 961
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(631)	-	-	(631)
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	130	-	-	130
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży dostępnych	-	-	(83)	-	-	(83)
Przychody/ koszty netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(584)	-	-	(584)
Suma przychodów/ kosztów ujętych za okres obrotowy	-	-	(584)	-	-	(584)
Zysk netto	-	-	-	1 285	(1 788)	(503)
Podział wyniku finansowego	-	-	1 855	(1 855)	-	-
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	(291)	53	404	166
Pozostałe	-	-	-	(118)	(36)	(154)
Stan na 31 grudnia 2005 r.	3 006	(5 866)	196 942	13 434	30 370	237 886

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	4 kwartał 2005	4 kwartały narastająco 2005	4 kwartał 2004	4 kwartały narastająco 2004
	01.10.- 31.12.2005	01.01.- 31.12.2005	01.10.- 31.12.2004	01.01.- 31.12.2004
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	35	1 885	6 495	14 634
Korekty razem	39 980	44 107	(12 731)	16 871
Amortyzacja	1 066	3 730	789	3 379
(Zyski)/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	2 057	(1 431)	5 454	8 580
Odsetki i dywidendy otrzymane	(1 680)	(3 037)	(607)	(2 020)
Koszty odsetek	223	1 578	1 421	3 518
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	(2)	122
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	7 303	7 127	(4 160)	(13 796)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:				
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	81	-	25 454	25 454
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	34 690	41 475	(43 681)	(14 208)
- zapasów	1 418	(1 238)	4 080	191
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(21 128)	(7 709)	(9 909)	9 145
- innych aktywów	(240)	20	95	45
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	14 362	1 995	7 427	(3 401)
- rezerw na pozostałe zobowiązania	486	486	(118)	(750)
- przychodów rozliczanych w czasie	(75)	(133)	98	156
Pozostałe	1 417	1 244	928	456
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej	40 015	45 992	(6 236)	31 505
Zapłacony podatek dochodowy	(1 560)	(1 384)	(718)	(770)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	38 455	44 608	(6 954)	30 735

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH CD.

	4 kwartał 2005	4 kwartały narastająco 2005	4 kwartał 2004	4 kwartały narastająco 2004
	01.10.- 31.12.2005	01.01.- 31.12.2005	01.10.- 31.12.2004	01.01.- 31.12.2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	2 071	4 079	6 216	17 983
Odsetki otrzymane	1 043	2 691	577	2 516
Dywidendy otrzymane	698	698	-	237
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43	43	179	203
Sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	190	5 319	14 264
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	-	170	111	733
Wpływy z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Pozostałe	287	287	30	30
Wydatki	(1 674)	(6 866)	(1 786)	(2 764)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 674)	(5 063)	(309)	(799)
Nabycie jednostek zależnych bez uwzględnienia nabytych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(1 803)	-	(18)
Kredyty i pożyczki udzielone	-	-	(100)	(570)
Wydatki z tytułu instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	(1 377)	(1 377)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	397	(2 787)	4 430	15 219
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	1 513	1 651	-	-
Wpływy z emisji akcji własnych lub innych instrumentów kapitałowych	165	369	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	177	112	-	-
Inne wpływy finansowe	1 171	1 170	-	-
Wydatki	(1 650)	(8 422)	(5 774)	(19 504)
Odsetki zapłacone	(687)	(1 967)	(640)	(1 676)
Dywidendy wypłacone	-	-	(4 296)	(15 491)
Nabycie lub wykup akcji własnych	-	-	-	(21)
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-	(5 190)	(229)	(1 801)
Splata rat w leasingu finansowym	(963)	(1 092)	(308)	(308)
Inne wydatki finansowe	-	(173)	(301)	(207)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(137)	(6 771)	(5 774)	(19 504)
Przepływy pieniężne netto, razem	38 715	35 050	(8 298)	26 450
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	89 278	90 727	108 748	79 344
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	(1 654)	562	(9 723)	(15 067)
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	126 339	126 339	90 727	90 727

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2005 R.

AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY
- ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ

	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	7 023	65 812	72 835
a. Zwiększenia (z tytułu):	5 645	147 982	153 627
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	5 645	147 317	152 962
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów do wartości godziwej	-	529	529
naliczenie odsetek	-	85	85
rozwiązanie rezerw na trwałą utratę wartości	-	51	51
b. Zmniejszenia (z tytułu):	(10 243)	(191 156)	(201 399)
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	(10 079)	(191 049)	(201 128)
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów do wartości godziwej	(108)	-	(108)
wypłata odsetek	-	(81)	(81)
odpisy na trwałą utratę wartości	-	(26)	(26)
pozostałe	(56)	-	(56)
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 425	22 638	25 063

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 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	-	94	-	2 331
	wartość wg ceny nabycia	2 204	770	-	20 512
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	94	-	-
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa	5 024	-	17 614	-
	wartość wg ceny nabycia	4 786	-	17 520	-
	wartość godziwa	-	-	17 614	-
	wartość rynkowa	5 024	-	-	-
Razem	wartość bilansowa	5 024	94	17 614	2 331
	wartość wg ceny nabycia	6 990	770	17 520	36 253
	wartość godziwa	-	-	17 614	-
	wartość rynkowa	5 024	94	-	-

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.

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 4 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 godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	International Paper Kwidzyń S.A. - obligacja korporacyjna		2006-02-21	1 000	988	994	-	0,48%
2	SOFTBANK S.A. - obligacja korporacyjna		2006-03-20	1 000	941	987	-	0,48%
3	Skarb Państwa - Obligacja skarbową OK0406		2006-04-12	3 000	2 793	2 964	-	1,43%
4	Skarb Państwa - Obligacja skarbową PS0608		2008-06-24	1 950	1 993	2 060	59	0,99%
5	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2003-04-02	190	190	-	26	0,00%
				7 140	6 905	7 005	85	3,38%

- 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	2006-01-04	4 500	4 461	4 498	-	2,17%
2	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe	2006-02-20	2 000	1 976	1 987	-	0,96%
3	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-04-26	8 280	8 000	8 173	-	3,94%
4	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-05-24	990	963	975	-	0,47%
Razem				15 770	15 400	15 633	-	7,54%

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 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 4 kwartał 2005 r.

– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu kwartalnego

Określenie źródeł informacji

Skonsolidowany raport za 4 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 4 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 31 grudnia 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 31 grudnia 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym. W skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

Na dzień 31 grudnia 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.	76,27%	76,27%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Działalność w zakresie oprogramowania
Magna Investments Sp. z o.o.	74,00%	74,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	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 4 kwartał 2005 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

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

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 Rachunkowości (MSR).

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 31 grudnia 2005 r. poszczególne pozycje skonsolidowanego bilansu wyrażone w EURO zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 30 grudnia 2005 r. i wynoszącego 3,8598 PLN/EURO, odpowiednio dla danych na dzień 31 grudnia 2004 r. zastosowano kurs 4,0790 PLN/EURO z dnia 31 grudnia 2004 r. Wybrane pozycje ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 4 kwartały 2005 r. wyrażone w EURO przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca i wynoszącego 4,0233 PLN/EURO, dla danych za analogiczny okres 2004 r. zastosowano kurs w wysokości 4,5182 PLN/EURO, który został ustalony w ten sam sposób, jak za 4 kwartały 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 Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mające odniesienie do jej działalności. Dane porównawcze na dzień: 31 grudnia 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 31 grudnia 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 4 kwartał 2005 r.

– dodatkowe informacje

(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 31 grudnia 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. 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. 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. Nie ma również wpływu na poziom wyniku netto Grupy za 4 kwartał 2005 r.

Uzgodnienia pomiędzy MSSF i PSR

Efekty zmian przejścia przez Grupę z Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) na MSR 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 4 kwartał 2005 r.

– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu

Najistotniejsze wydarzenia w 4 kwartale 2005 r.

W dniu 28 października 2005 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu, które m.in. podjęło uchwały dotyczące zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2004 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dokonano również podziału zysku zrealizowanego za 2004 rok oraz udzielono absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło także zmiany do Statutu oraz jednolity tekst Statutu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A.

Uchwalono również zmiany do Umowy o zarządzanie, zgodnie z którymi od 2006 roku roczne wynagrodzenie za zarządzanie będzie wynosić 1 750 tys. USD.

Walne Zgromadzenie uchwaliło także zmiany w składzie Rady Nadzorczej NFI Magna Polonia S.A. Ze składu Rady odwołano P. Beatę Dobrucką oraz P. Jerzego Smagowskiego. W skład Rady weszły następujące osoby: P. Michael O'Hara oraz P. Robert Ciszek.

W 4 kwartale 2005 r. w Spółce TB Opakowaniach Sp. z o.o. zostały uruchomione linie do produkcji folii.

Ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 4 kwartale 2005 r.

Zysk netto przypadający na udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego osiągnięty w 4 kwartale 2005 r. przez Grupę Kapitałową NFI Magna Polonia S.A. wyniósł 1 285 tys. zł. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 2 080 tys. zł.

W 4 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 74 078 tys. zł, co stanowiło ponad 48 % przychodów osiągniętych przez Grupę za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. i wynikało ze wzrostu przychodów ze sprzedaży zwłaszcza w Spółce Qumak-Sekom S.A. Na przychody oraz zyski z inwestycji złożyły się przede wszystkim przychody z tytułu odsetek od lokat oraz zyski z tytułu sprzedaży dłużnych papierów wartościowych. Pozycja ta w 4 kwartale wyniosła 2 363 tys. zł.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej pomniejszyły głównie koszty operacyjne w wysokości 68 866 tys. zł oraz koszty i straty z inwestycji w wysokości 6 543 tys. zł. Na tę ostatnią pozycję główny wpływ miało przeszacowanie, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, do wartości godziwej niektórych nieruchomości inwestycyjnych.

W okresie objętym sprawozdaniem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 723 tys. zł i na koniec 2005 roku wyniosła 6 355 tys. zł. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 1 055 tys. zł i w stosunku do stanu na dzień 30 września 2005 zmniejszyło się o 801 tys. zł. Zmniejszenie rezerwy na podatek odroczoney za cały 2005 rok wyniosło 742 tys. zł, zmniejszenie aktywa na odroczonego podatku dochodowy wyniosło za 2005 rok 361 tys. zł.

W 4 kwartale 2005 roku w Grupie utworzono rezerwy na pozostałe zobowiązania w wysokości 200 tys. zł. Łączna kwota rezerw wynosi 236 tys. zł.

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

W 4 kwartale 2005 roku 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. Niemniej jednak Spółki w pewnych okresach osiągają wyższe przychody.

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

W 4 kwartale 2005 r. w Qumak-Sekom S.A. miało miejsce objęcie akcji przez Zarząd Spółki zgodnie z postanowieniami umów opcyjnych. Liczba objętych akcji wyniosła 165 647 sztuk, a wartość 166 tys. zł.

Zobowiązania finansowe Grupy 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.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

- 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 4 kwartale 2005 r. w Grupie nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze Grupy.

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

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych. Należności warunkowe dotyczące otwartych linii kredytowych na koniec grudnia 2005 r. wynosiły 9 361 tys. zł i były o 5 361 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 28 lutego 2006 r.)

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Proc.	Liczba głosów	Proc.
Allied Irish Banks (plc), w tym przez:	13 605 255	45,27%	13 605 255	45,27%
- Bank Zachodni WBK S.A	8 918 883	29,67%	8 918 883	29,67%
- AIB Capital Markets plc	4 686 372	15,59%	4 686 372	15,59%
Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P.*), w tym przez:	8 763 583	29,15%	8 763 583	29,15%
- Grupa kapitałowa NIF Fund Holdings PCC Limited	7 266 238	24,17%	7 448 770	24,78%
Handlowy Investments S.A.	3 184 532	10,60%	3 184 532	10,60%

*) Spółki posiadają udziały pośrednio przez następujące podmioty: Elliot International L.P. , Liverpool Limited Partnership, Senato Holdings Limited, NIF Fund Holdings PCC Limited oraz NIF Fund Investment (Cyprus) Limited

- 1. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 14 listopada 2005 r. do 28 lutego 2006 r.**

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Proc.	Liczba głosów	Proc.
AIB WBK Fund Management Sp. z o.o. ¹⁾				
Stan na dzień : 14.11.2005	4 508 418	15,00%	4 508 418	15,00%
sprzedaż akcji	-4 508 418	-15,00%	-4 508 418	-15,00%
Stan na dzień : 28.02.2006	-	-	-	-
Bank Zachodni WBK S.A ¹⁾				
Stan na dzień : 14.11.2005	6 483 837	21,57%	6 483 837	21,57%
nabycie akcji z rachunku AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	2 434 546	8,10%	2 434 546	8,10%
inne	500	0,00%	500	0,00%
Stan na dzień : 28.02.2006	8 918 883	29,67%	8 918 883	29,67%
AIB Capital Markets plc ¹⁾				
Stan na dzień : 14.11.2005	2 612 500	8,69%	2 612 500	8,69%
nabycie akcji z rachunku AIB WBK Fund Management Sp. z o.o.	2 073 872	6,90%	2 073 872	6,90%
Stan na dzień : 28.02.2006	4 686 372	15,59%	4 686 372	15,59%
Grupa kapitałowa tworzona przez Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P.				
Stan na dzień : 14.11.2005	-	-	-	-
Akcje będące w posiadaniu spółek Liverpool Limited Partnership, Elliot International (wcześniej nie prezentowano danych)	1 497 345	4,98%	1 497 345	4,98%
Przejęcie akcji NFI Magna Polonia S.A. będących w	7 448 770	24,78%	7 448 770	24,78%

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Proc.	Liczba głosów	Proc.
posiadaniu spółek zależnych od NIF Fund Holdings PCC Limited przez Grupę kapitałową tworzoną przez Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P. w wyniku umorzenia udziałów w NIF Fund Investment (Cyprus) Limited *)				
Zmniejszenie udziału w kapitale NFI Magna Polonia S.A. w związku z umorzeniem udziałów w NIF Fund Holdings PCC Limited posiadanych przez Handlowy Investments S.A. *)	-182 532	-0,61%	-182 532	-0,61%
Stan na dzień : 28.02.2006	8 763 583	29,15%	8 763 583	29,15%
*) Grupa kapitałowa NIF Fund Holdings PCC Limited				
Stan na dzień : 28.11.2005 ²⁾	7 449 966	24,79%	7 449 966	24,79%
Nabycie udziałów przez CI Capital Limited, który jest podmiotem dominujący wobec NIF Fund Investment (Cyprus) Limited	3 000 804	9,98%	3 000 804	9,98%
Zmniejszenie udziału w kapitale NFI Magna Polonia S.A. w związku z umorzeniem udziałów w Spółce NIF Fund Holdings PCC Limited posiadanych przez Handlowy Investments S.A.	-3 002 000	-9,99%	-3 002 000	-9,99%
Zmniejszenie udziału w kapitale NFI Magna Polonia S.A. w związku z umorzeniem udziałów w NIF Fund Holdings PCC Limited posiadanych przez Handlowy Investments S.A.	-182 532	-0,61%	-182 532	-0,61%
Stan na dzień : 28.02.2006	7 266 238	24,17%	7 266 238	24,17%
Handlowy Investments S.A.				
Stan na dzień : 14.11.2005	-	-	-	-
Przejęcie akcji NFI Magna Polonia S.A. w wyniku umorzenia udziałów NIF Fund Investment (Cyprus) Limited	3 002 000	9,99%	3 002 000	9,99%
Przejęcie akcji NFI Magna Polonia S.A. w związku z umorzeniem udziałów w NIF Fund Holdings PCC Limited posiadanych przez Handlowy Investments S.A.	182 532	0,61%	182 532	0,61%
Stan na dzień : 28.02.2006	3 184 532	10,60%	3 184 532	10,60%

1) podmioty zależne od Allied Irish Banks plc

2) Spółka posiadała udziały przez podmioty zależne: Senato Holdings Limited, Senato Holdings II Limited, Senato Holdings III Limited;

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.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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 14 listopada 2005 r. do 28 lutego 2006 r. żaden z członków Zarządu nie przeprowadzał transakcji akcjami NFI Magna Polonia S.A.

Na dzień 28 lutego 2006 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.

17. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe

Na dzień 31 grudnia 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 4 kwartał 2005 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

Rok 2005

	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
1. Przychody segmentu ogółem	10 140	116 022	17 449	24 442	380	168 053
Przychody segmentu (zewnętrzne)	9 760	116 022	17 449	24 442		167 673
Przychody segmentu (wewnętrzne)	380	-	-	-	380	-
2. Koszty segmentu ogółem	(9 668)	(112 039)	(20 676)	(23 781)	(401)	(166 164)
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(9 341)	(112 039)	(20 602)	(23 781)	-	(165 763)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(327)	-	(74)	-	(401)	-
3. Przychody z tytułu dywidend						-
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	(25)	-	-	-	-	(25)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(25)	-	-	-	-	(25)
Rozwiązanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
6. Wynik segmentu	447	3 983	(3 227)	661	(21)	1 885
7. Przychody pozostałe nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
8. Koszty pozostałe nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
9. Zysk/strata przed opodatkowaniem	447	3 983	(3 227)	661	(21)	1 885
10. Podatek dochodowy	104	(755)	608	(214)	-	(257)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych		766	(1 369)	151	-	(452)
12. Zysk/strata netto	551	2 462	(1 250)	296	(21)	2 080

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

Rok 2004

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Segment TB	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	29 319	115 378	23 541		524	168 238
Przychody segmentu (zewnętrzne)	28 795	115 378	23 541	-	-	167 714
Przychody segmentu (wewnętrzne)	524	-	-	-	524	-
2. Koszty segmentu ogółem	(26 819)	(112 114)	(14 216)		(344)	(153 149)
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(26 553)	(112 094)	(14 158)	-	-	(152 805)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(266)	(20)	(58)	-	(344)	-
3. Przychody z tytułu dywidend						-
4. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	(153)	-	-	-	-	(153)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(177)	-	-	-	-	(177)
Rozwiązanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	24	-	-	-	-	24
5. Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(122)	-	-	-	-	(122)
6. Wynik segmentu	2 225	3 264	9 325	-	180	14 634
7. Przychody pozostałe nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
8. Koszty pozostałe nieprzypisane	-	-	-	-	-	-
9. Zysk/strata przed opodatkowaniem	2 225	3 264	9 325		180	14 634
10. Podatek dochodowy	59	(624)	(1 374)	-	-	(1 939)
11. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych		535	3 799	-	-	4 334
12. Zysk/strata netto	2 284	2 105	4 152	-	180	8 361

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2005 r. i 31 grudnia 2004 r. oraz wydatki inwestycyjne i amortyzacja w 2005 r. i 2004 r. przedstawiają się następująco:

31-12-2005

	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
1. Aktywa segmentu	146 152	50 260	97 920	16 777		311 109
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa nieprzypisane	389	580	77	144	-	1 190
Aktywa ogółem	146 541	50 840	97 997	16 921	-	312 299
1. Zobowiązania segmentu	357	27 370	29 699	10 523	-	67 949
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	138	392	5 741	193	-	6 464
3. Kapitały własne	-	-	-	-	-	237 886
Pasywa ogółem	495	27 762	35 440	10 716	-	312 299
1. Amortyzacja	75	1 438	1 913	304	-	3 730
2. Nakłady inwestycyjne	-	1 704	595	2 721	-	5 020

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2005 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

31-12-2004

	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
1. Aktywa segmentu	149 188	44 556	105 320	-	-	299 064
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-
2. Pozostałe aktywa nieprzypisane	261	1 068	230	-	-	1 559
Aktywa ogółem	149 449	45 624	105 550			300 623
1. Zobowiązania segmentu	583	25 761	33 450	-	-	59 794
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	73	25	6 999	-	-	7 097
2. Kapitały własne	-	-	-	-	-	233 732
Pasywa ogółem	656	25 786	40 449			300 623
1. Amortyzacja	104	1 343	1 932	-	-	3 379
2. Nakłady inwestycyjne	-	497	302	-	-	799

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.