

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

4 / 2006

kwartał / rok

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

za 4 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-10-01 do 2006-12-31  
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według według MSSF zatwierdzonych przez UE  
w walucie zł  
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według według MSSF zatwierdzonych przez UE  
w walucie zł  
data przekazania: 2007-03-01

## NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY MAGNA POLONIA SA

(pełna nazwa emitenta)

06MAGNA

finanse inne

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

00-854

Warszawa

(kod pocztowy)

(mięscowość)

Aleje Jana Pawła II

25

(ulica)

(numer)

022 6534700

022 6534707

(telefon)

(fax)

biuro@poloniafs.pl

www.magnapolonia.com.pl

(e-mail)

(www)

1180087290

011140008

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody i zyski	5 920	7 788	1 518	1 936
II. Koszty i straty	(13 226)	(8 678)	(3 392)	(2 157)
III. Zysk netto z działalności kontynuowanej	(8 391)	1 121	(2 152)	279
IV. Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	36 822	1 194	9 444	297
V. Zysk (strata) netto	28 431	2 315	7 292	575
VI. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	24 266	2 784	6 224	692
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 635	44 300	7 088	11 011
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	42 089	(1 347)	10 795	(335)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(132 309)	(7 898)	(33 934)	(1 963)
X. Przepływy pieniężne netto	(62 585)	35 055	(16 051)	8 713
XI. Aktywa	191 100	312 587	49 880	80 985
XII. Zobowiązania	70 254	74 191	18 337	19 221
XIII. Kapitał własny	120 846	238 396	31 543	61 764
XIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	93 647	208 041	24 443	53 899
XV. Zysk (strata) netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	1,18	0,10	0,30	0,02
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVI. Przychody i zyski	25 117	14 827	6 442	3 685
XVII. Koszty i straty	(14 883)	(8 563)	(3 817)	(2 128)
XVIII. Zysk (strata) netto	9 149	8 274	2 346	2 057
XIX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 564	38 076	4 761	9 464
XX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	68 714	(2 572)	17 623	(639)
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(146 487)	-	(37 570)	-
XXII. Przepływy pieniężne netto	(59 209)	35 504	(15 185)	8 825
XXIII. Aktywa	86 504	216 414	22 579	56 069
XXIV. Zobowiązania	9 032	357	2 357	92

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31
XXV. Kapitał własny	77 472	216 057	20 221	55 976
XXVI. Zysk (strata) netto na 1 akcję	0,43	0,28	0,11	0,07
XXVII. Dywidenda wypłacona w 2006 roku	0,10	-	0,03	-

W tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2006 r. poszczególne pozycje bilansów wyrażone w EUR zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 29 grudnia 2006 r. i wynoszącego 3,8312 PLN/EUR. Odpowiednio dla danych na dzień 31 grudnia 2005 r. zastosowano kurs 3,8598 PLN/EUR z dnia 30 grudnia 2005 r. Wybrane pozycje z rachunków zysków i strat oraz rachunków przepływów pieniężnych za 4 kwartały 2006 r. wyrażone w EUR przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca i wynoszącego 3,8991 PLN/EUR, dla danych za analogiczny okres 2005 r. zastosowano kurs w wysokości 4,0233 PLN/EUR.

W skonsolidowanym sprawozdaniu liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Grupy. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku - 20.609.665 akcje, a dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku - 28.634.724 akcje.

W jednostkowym sprawozdaniu Funduszu liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku - 21.409.665 akcji, a dla okresu od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku - 29.834.724 akcje.

Liczba akcji Funduszu na dzień 31 grudnia 2006 roku po odjęciu akcji własnych będących w posiadaniu Funduszu wynosiła 11 640 482 akcje.

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

## ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
QSR_4_2006.pdf	Skonsolidowany raport za 4 kwartał 2006 zawierający skrócone sprawozdanie finansowe

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-03-01	Marzena Tomecka	Prezes Zarządu	
2007-03-01	Witold Radwański	Wiceprezes Zarządu	
2007-03-01	Piotr Oskroba	Wiceprezes Zarządu	
2007-03-01	Robert Bożyk	Wiceprezes Zarządu	
2007-03-01	Dorota Flak	Główna Księgowa	

Skonsolidowany raport kwartalny

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

za 4 kwartał 2006 roku  
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe  
NFI Magna Polonia S.A.

## SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS .....	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	2
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO .....	8
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu kwartalnego .....	11
2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu .....	13
3. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie .....	14
4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	14
5. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy .....	14
6. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy ....	14
7. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	15
8. Informację dotyczącą zmian istotnych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	15
9. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	16
10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	16
11. Informacja o postępowaniach toczących przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Funduszu i jednostek od niego zależnych .....	18
12. Informacja o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi .....	18
13. Informacja o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	18
14. Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz .....	18
15. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	19
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO MAGNA POLONIA S.A. ....	24
BILANS .....	24
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	25
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	26
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	28
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO .....	30
DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	34
Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego sprawozdania finansowego .....	34

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

	<b>31.12.2006</b>	<b>30.09.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>AKTYWA</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 059	30 213	122 145
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 095	7 075	25 645
Zapasy	-	7 631	3 926
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	7 648	6 624
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	39	103
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	126 190	169 886	50 621
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	26 386
Wartości niematerialne	1 700	1 772	1 644
Rzeczowe aktywa trwale	29	18 186	75 013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	71	480
<b>Aktywa, razem</b>	<b>191 100</b>	<b>242 521</b>	<b>312 587</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 032	20 338	8 043
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	4 464	30 111
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	61 222	57 023	27 543
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	1 500	2 000
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	249	6 062
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	201	368
Przychody rozliczane w czasie	-	-	61
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b>70 254</b>	<b>83 775</b>	<b>74 191</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:</b>			
Kapitał podstawowy	93 647	94 677	208 041
Akcje własne	3 554	3 554	3 554
Pozostałe kapitały	(142 018)	(142 018)	(5 866)
Niepodzielone straty	247 370	248 292	248 579
Strata z lat ubiegłych	(15 259)	(15 151)	(38 226)
Zysk netto bieżącego okresu	(39 525)	(38 235)	(41 010)
Kapitał mniejszości	24 266	23 084	2 784
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>27 199</b>	<b>64 069</b>	<b>30 355</b>
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>120 846</b>	<b>158 746</b>	<b>238 396</b>
<b>Pasywa, razem</b>	<b>191 100</b>	<b>242 521</b>	<b>312 587</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	4 kwartał 2006 okres	4 kwartały 2006 narastająco okres	4 kwartał 2005 okres	4 kwartały 2005 narastająco okres
	01.10.- 31.12.2006	01.01.- 31.12.2006	01.10.- 31.12.2005	01.01.- 31.12.2005
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody i zyski</b>	<b>1 499</b>	<b>5 920</b>	<b>2 264</b>	<b>7 788</b>
Przychody i zyski z inwestycji	1 493	5 900	2 355	7 776
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	6	20	(91)	12
<b>Koszty i straty</b>	<b>(9 325)</b>	<b>(13 226)</b>	<b>(1 901)</b>	<b>(8 678)</b>
Koszty i straty z inwestycji	-	(48)	(115)	(115)
Koszty operacyjne	(9 283)	(13 050)	(1 723)	(8 383)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(42)	(42)	(3)	(101)
Rezerwy i utrata wartości	-	(86)	(60)	(79)
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>(7 826)</b>	<b>(7 306)</b>	<b>363</b>	<b>(890)</b>
Różnice kursowe	-	(997)	(247)	1 969
<b>Zysk / strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(7 826)</b>	<b>(8 303)</b>	<b>116</b>	<b>1 079</b>
Podatek dochodowy	-	(88)	(117)	42
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(7 826)</b>	<b>(8 391)</b>	<b>(1)</b>	<b>1 121</b>
<b>Działalność zaniechana:</b>				
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>	<b>11 750</b>	<b>36 822</b>	<b>(784)</b>	<b>1 194</b>
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>3 924</b>	<b>28 431</b>	<b>(785)</b>	<b>2 315</b>
Udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 182	24 266	1 053	2 784
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	2 742	4 165	(1 838)	(469)
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego				
- podstawowy	(0,67)	(0,41)	(0,00)	0,04
- rozwodniony	(0,67)	(0,41)	(0,00)	0,04
Zysk netto z działalności zaniechanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego				
- podstawowy	0,77	1,58	0,04	0,06
- rozwodniony	0,77	1,58	0,04	0,06
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>				
<i>Przypadający na:</i>				
Udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	<b>(7 826)</b>	<b>(8 391)</b>	<b>(1)</b>	<b>1 121</b>
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>				
<i>Przypadający na:</i>				
Udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	<b>9 008</b>	<b>32 657</b>	<b>1 054</b>	<b>1 663</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Grupy. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w 4 kwartale 2006 r. 11 640 482 sztuk akcji, w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. 20 609 665 akcji, dla pozostałych okresów sprawozdawczych liczba akcji przyjęta do wyliczeń wyniosła 28 634 724 akcji. Do obliczenia wskaźnika rozwodnionego zastosowano taką samą liczbę akcji, jak dla obliczenia wskaźnika podstawowego.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Przypadające na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)		
<b>Stan na 1 października 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(142 018)</b>	<b>248 292</b>	<b>(15 151)</b>	<b>64 069</b>	<b>158 746</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży dostępnych	-	-	(1 042)	-	-	(1 042)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(1 042)	-	-	(1 042)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	1 182	2 742	3 924
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(1 042)	1 182	2 742	2 882
Dywidendy	-	-	-	(1 166)	-	(1 166)
Pozostałe	-	-	120	(124)	-	(4)
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	(39 612)	(39 612)
<b>Stan na 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(142 018)</b>	<b>247 370</b>	<b>(15 259)</b>	<b>27 199</b>	<b>120 846</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(5 866)</b>	<b>248 579</b>	<b>(38 226)</b>	<b>30 355</b>	<b>238 396</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	1 042	-	-	1 042
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	86	-	-	86
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży dostępnych	-	-	(2 376)	-	-	(2 376)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(1 248)	-	-	(1 248)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	24 266	4 165	28 431
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(1 248)	24 266	4 165	27 183
Podział wyniku finansowego	-	-	9	(9)	-	-
Nabycie akcji własnych		(136 152)				(136 152)
Dywidendy	-	-	-	(1 166)	-	(1 166)
Pozostałe zmiany	-	-	30	(124)	-	(94)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	99	99
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	(25 252)	(25 252)
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	-	-	17 832	17 832
<b>Stan na 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(142 018)</b>	<b>247 370</b>	<b>(15 259)</b>	<b>27 199</b>	<b>120 846</b>



**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Przypadające na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)		
<b>Stan na 1 stycznia 2005 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(5 866)</b>	<b>247 156</b>	<b>(39 212)</b>	<b>29 165</b>	<b>234 797</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	1 077	-	-	1 077
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(42)	-	-	(42)
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(1 176)	-	-	(1 176)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(141)	-	-	(141)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	2 784	(469)	2 315
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(141)	2 784	(469)	2 174
Podział wyniku finansowego	-	-	1 855	(1 855)	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	665	665
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	(291)	57	994	760
<b>Stan na 31 grudnia 2005 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(5 866)</b>	<b>248 579</b>	<b>(38 226)</b>	<b>30 355</b>	<b>238 396</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

	4 kwartał 2006 okres	4 kwartały 2006 narastająco okres	4 kwartał 2005 okres	4 kwartały 2005 narastająco okres
	01.10.- 31.12.2006	01.01.- 31.12.2006	01.10.- 31.12.2005	01.01.- 31.12.2005
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(7 826)</b>	<b>(8 303)</b>	<b>116</b>	<b>1 079</b>
Korekty razem	10 281	26 867	34 678	36 998
Amortyzacja	9	34	16	75
(Zyski)/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-	-	1 654	(562)
Odsetki i dywidendy otrzymane	(344)	(2 990)	(1 513)	(3 112)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(2)	73	-	(50)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	10 618	29 750	34 428	40 554
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	81	-
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 949	21 080	34 757	40 713
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(11)	(5)	107	65
- innych aktywów	-	-	85	2
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	7 680	8 675	(602)	(226)
Pozostałe	-	-	93	93
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące działalności kontynuowanej</b>	<b>2 455</b>	<b>18 564</b>	<b>34 794</b>	<b>38 077</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej</b>	<b>2 136</b>	<b>9 071</b>	<b>3 321</b>	<b>6 223</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>4 591</b>	<b>27 635</b>	<b>38 115</b>	<b>44 300</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	423	3 129	1 535	3 543
Odsetki otrzymane	421	3 127	837	2 485
Dywidendy otrzymane	-	-	698	698
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	2	-	-
Sprzedaż jednostek stowarzyszonych	-	-	-	190
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	-	-	-	170
Wydatki	(2)	(78)	(15)	(1 818)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2)	(2)	(15)	(15)
Nabycie jednostek zależnych bez uwzględnienia nabytych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	(76)	-	(1 803)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności kontynuowanej</b>	<b>421</b>	<b>3 051</b>	<b>1 520</b>	<b>1 725</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej łącznie z wpływami z tytułu sprzedaży akcji i udziałów w spółkach zależnych</b>	<b>18 721</b>	<b>39 038</b>	<b>817</b>	<b>(3 072)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>19 142</b>	<b>42 089</b>	<b>2 337</b>	<b>(1 347)</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	<b>4 kwartał 2006 okres</b>	<b>4 kwartały 2006 narastająco okres</b>	<b>4 kwartał 2005 okres</b>	<b>4 kwartały 2005 narastająco okres</b>
	01.10.- 31.12.2006	01.01.- 31.12.2006	01.10.- 31.12.2005	01.01.- 31.12.2005
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wydatki	(1 960)	(138 197)	-	-
Dywidendy wypłacone	(1 164)	(1 164)	-	-
Nabycie lub wykup akcji własnych	(796)	(136 944)	-	-
Inne wydatki finansowe	-	(89)	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej dotyczące działalności kontynuowanej</b>	<b>(1 960)</b>	<b>(138 197)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej</b>	<b>3 561</b>	<b>5 888</b>	<b>(1 764)</b>	<b>(7 898)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>1 601</b>	<b>(132 309)</b>	<b>(1 764)</b>	<b>(7 898)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto dotyczące działalności kontynuowanej</b>	<b>916</b>	<b>(116 582)</b>	<b>36 314</b>	<b>39 802</b>
<b>Przepływy pieniężne netto aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej</b>	<b>24 418</b>	<b>53 997</b>	<b>2 374</b>	<b>(4 747)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>25 334</b>	<b>(62 585)</b>	<b>38 688</b>	<b>35 055</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu łącznie z środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	38 393	126 312	89 278	90 695
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-	-	(1 654)	562
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej</b>	<b>63 727</b>	<b>63 727</b>	<b>126 312</b>	<b>126 312</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

na dzień 31 grudnia 2006 roku

**ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ**

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			Razem
	Razem	Akcje i udziały jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	<b>25 645</b>	<b>3 007</b>	<b>22 638</b>	<b>25 645</b>
a. Zwiększenia (z tytułu):	<b>55 994</b>	<b>1 042</b>	<b>54 952</b>	<b>55 994</b>
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	54 913	-	54 913	<b>54 913</b>
naliczone odsetki	10	-	10	<b>10</b>
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów	1 071	1 042	29	<b>1 071</b>
b. Zmniejszenia (z tytułu):	(78 544)	(3 951)	(74 593)	<b>(78 544)</b>
	-			
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	(78 534)	(3 951)	(74 583)	<b>(78 534)</b>
odpisy na trwałą utratę wartości	(10)	-	(10)	<b>(10)</b>
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>3 095</b>	<b>98</b>	<b>2 997</b>	<b>3 095</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych *)	wartość bilansowa	-	-	-	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	15 741
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	-	98
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	18 341
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	2 997	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	3 160	-
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>wartość bilansowa</b>	-	-	<b>2 997</b>	<b>98</b>
	<b>wartość wg ceny nabycia</b>	-	-	<b>3 160</b>	<b>34 082</b>
	<b>wartość godziwa</b>	-	-	-	-
	<b>wartość rynkowa</b>	-	-	-	-

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

**AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

**- OBLIGACJE**

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Browary Żywiec2		2007-01-08	3 000	2 970	2 997	-	2,48%
2	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2003-04-02	190	190	-	88	-
				<b>190</b>	<b>190</b>	<b>2 997</b>	<b>88</b>	<b>2,48%</b>

# Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

## Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 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 2006 r. Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) został przygotowany przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. (dalej „Fundusz”) na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zweryfikowanych sprawozdań finansowych spółek zależnych. Sprawozdanie finansowe Grupy za 4 kwartał 2006 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

###### Informacje ogólne

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

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

Przedmiotem działalności Funduszu jest:

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2006 r. w portfelu Funduszu, z pierwotnie wniesionych przez Skarb Państwa spółek, pozostały udziały w 4 spółkach wiodących oraz 20 mniejszościowych, z których większość znajdowała się w upadłości.

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

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

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

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

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Fundusz klasyfikuje do działalności zaniechanej spółki zależne, które mają zostać zbyte w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Zatem spółki zależne, które Fundusz posiadał na dzień 31 grudnia 2006 roku zaklasyfikowano do działalności zaniechanej.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– dodatkowe informacje**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 grudnia 2006 r.

(Wszystkie Spółki prezentowane są jako działalność zaniechana)

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

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

Spółki pośrednio zależne od Funduszu:

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

Na dzień 30 września 2006 r.:

Nazwa	% kapitału własnego	% głosów na WZA	Siedziba	Metoda konsolidacji	Przedmiot działalności
RT Hotels S.A. *)	51,13%	33,24%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych
QUMAK-SEKOM S.A. **)	12,83 %	12,83 %	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Działalność w zakresie oprogramowania
Magna Investments Sp. Z o.o. ***)	100,00%	100,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji
Rakowice Sp. z o.o. ***)	93,00%	93,00%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Działalność agencji obsługi nieruchomości
TB Opakowania Sp. z o.o.	82,63%	82,63%	Tczew	konsolidacja metodą pełną	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych

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

\*\*) Kontrola Grupy nad Spółką wynika z faktu, że większość członków Rady nadzorczej Spółki została powołana przez NFI Magna Polonia S.A.

\*\*\*) Spółki zakwalifikowane jako działalność zaniechana

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	Nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji
Rakowice Sp. z o.o.	93,00%	93,00%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Działalność agencji obsługi nieruchomości
TB Opakowania Sp. z o.o.	77,33%	77,33%	Tczew	konsolidacja metodą pełną	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych

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

\*\*) Spółki zakwalifikowane jako działalność zaniechana

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na podstawie sprawozdań finansowych spółek zależnych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2006 r. według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Funduszu w dniu 1 marca 2007 r.

**Forma prezentacji raportu**

Od 1 stycznia 2005 r. Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r.



# Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

## Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.

### – dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami („Ustawa”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa”) zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF zatwierdzonymi przez UE”).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 r. zawiera również informacje na temat portfela inwestycyjnego, które zostały przygotowane i zaprezentowane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744) zwanym dalej „Rozporządzeniem MF”.

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

Podstawowe cele strategiczne wyznaczone przez Akcjonariuszy Funduszu to:

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

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

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

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

#### **Porównywalność danych**

We wszystkich prezentowanych okresach sprawozdawczych zastosowano te same zasady rachunkowości.

Ze względu na fakt, że spółka TB Opakowania S.A. została zaklasyfikowana do działalności zaniechanej jej wyniki oraz przepływy pieniężne, zgodnie z przyjętymi zasadami, we wszystkich prezentowanych okresach wykazywane są w działalności zaniechanej. W poprzednio prezentowanych Raportach wyniki Spółki oraz przepływy wykazywano w działalności kontynuowanej.

## **2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu**

#### **Najistotniejsze wydarzenia w 4 kwartale 2006 r.**

W 4 kwartale 2006 roku skład Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. zmniejszył się o dwie Spółki. W okresie tym sprzedano udziały w Spółce Rakowice Sp. z o.o. oraz akcje Spółki Qumak Sekom S.A.

W dniu 6 listopada 2006 roku Fundusz wypłacił Akcjonariuszom dywidendę. Kwota dywidendy przypadająca na 1 akcję wyniosła 10 gr.

#### **Ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 4 kwartale 2006 r. oraz opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Zysk netto przypadający na udziały akcjonariuszy Funduszu osiągnięty w 4 kwartale 2006 r. przez Grupę Kapitałową NFI Magna Polonia S.A. wyniósł 1 182 tys. zł, natomiast za okres od początku roku 24 266 tys. zł.

Zysk netto Grupy, jako całości, za 4 kwartały 2006 roku wyniósł 28 431 tys. zł, zaś za ostatni kwartał 2006 roku 3 924 tys. zł.

W 4 kwartale 2006 r. znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy miała sprzedaż akcji w Spółce Qumak-Sekom S.A. oraz sprzedaż udziałów w spółce Rakowice Sp. z o.o. Zysk Grupy Kapitałowej z tytułu tych transakcji wyniósł 6 032 tys. zł i został wykazany w działalności zaniechanej.

W 4 kwartale 2006 roku dokonano wyceny nieruchomości inwestycyjnych. W związku z tym wynik Grupy zwiększył się o 5 041 tys. zł, a efekt wyceny został wykazany w działalności zaniechanej.

W dniu 19 grudnia 2006 r. Firma Zarządzająca nabyła prawo do Wynagrodzenia Motywacyjnego za Zarządzanie. Nabycie tego prawa wynika z faktu, że wpływy netto na rachunek bankowy Funduszu z tytułu sprzedaży, umorzeń i innych transakcji dokonanych przez Fundusz, a dotyczących akcji i udziałów spółek portfelowych przekroczyły kwotę 57 500 tys. zł i wyniosły 66 054 tys. zł. Wysokość wynagrodzenia ustalona została zgodnie z zasadami określonymi w Załączniku A-2 do Aneksu Nr 21 do umowy o zarządzanie majątkiem NFI Magna Polonia S.A. i wyniosła 8 292 tys. zł.

# Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

## Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.

### – dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Powyższa pozycja obciążała wynik finansowy za 4 kwartał 2006 roku i została wykazana jako koszty operacyjne w działalności kontynuowanej.

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

W bilansie na dzień 31 grudnia 2006 roku w działalności kontynuowanej nie wykazano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 91 tys. zł.

W 4 kwartale 2006 r. aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane przez Spółki prezentowane w działalności zaniechanej zwiększyło się o 20 tys. zł, a w porównaniu z początkiem roku zmniejszyło się o 389 tys. zł łącznie dla spółek wykazywanych w działalności zaniechanej i kontynuowanej. Dodatkowo zmniejszenie aktywa o kwotę 404 tys. zł w porównaniu z początkiem roku związane było ze sprzedażą spółek zależnych.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. rezerwa z tytułu podatku odroczonego wyniosła 6 088 tys. zł i była wykazana w pozycji zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną. W 4 kwartale 2006 roku kwota rezerwy zmniejszyła się o 170 tys. zł. W porównaniu z końcem 2005 roku rezerwa zwiększyła się 26 tys. zł. Dodatkowo w 2006 roku miało miejsce zmniejszenie rezerwy o kwotę 110 tys. zł, które związane było ze sprzedażą udziałów w jednostkach zależnych.

W 4 kwartale 2006 r. najistotniejsze zmiany w wielkościach szacunkowych dotyczyły wyceny nieruchomości inwestycyjnych prezentowanych w aktywach przypisanych do działalności zaniechanej. W wyniku wyceny do wartości godziwej wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych wzrosła o 5 041 tys. zł i wynosi 16 640 tys. zł.

#### **3. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie**

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

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

W 4 kwartale 2006 r. nie miały miejsca emisje dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Zobowiązania finansowe Grupy z tytułu wyemitowanych uprzednio obligacji wynosiły 1 500 tys. zł i zmniejszyły się w stosunku do stanu na początek roku o 500 tys. zł.

#### **5. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W dniu 8 września 2006 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariusze Funduszu podjęli uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 10 gr. Na 1 akcję. Dzień ustalenia prawa do dywidendy ustalono na 19 października 2006 r. a dzień wypłaty na 6 listopada 2006 r.

W dniu 6 listopada 2006 r. Akcjonariusze Funduszu otrzymali dywidendę pomniejszoną o należny podatek. Podatek od dywidendy wyniósł 19 %. W przypadku osób zagranicznych wysokość podatku uzależniona była od postanowień odpowiedniej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

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

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

Po zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego Funduszu, zgodnie z postanowieniem sądu, kapitał dzieli się na 12.840.048 sztuk akcji nieuprzywilejowanych dających prawo do 12.840.048 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu.

Ze względu na omyłkę pisarską liczba akcji uwidoczniła w postanowieniu sądu różni się od liczby akcji wynikającej z podziału obniżonego kapitału zakładowego Funduszu, a która to liczba prawidłowo została określona Uchwałą Nr 8/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 września 2006 r. w zmienionym art. 9 ust.1 statutu Funduszu na 12.840.482. Fundusz podjął działania prawne zmierzające do skorygowania tej omyłki tj. do wpisania w rejestrze przedsiębiorców KRS zamiast liczby 12.840.048 akcji liczby 12.840.482 akcji.

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

Umorzenie akcji nastąpiło za zgodą akcjonariuszy.

Umorzenie akcji nastąpiło bez wynagrodzenia dla akcjonariuszy w związku z uprzednim, odpłatnym nabyciem tych akcji przez Fundusz.

Fundusz nabył w celu umorzenia 16.994.242 akcje w dniu 5 lipca 2006 r. za cenę 8 złotych za 1 akcję oraz 221.400 akcji w okresie od listopada 2001 r. do stycznia 2004 r. za średnią cenę 4,32 zł.

Fundusz posiada 1.200.000 akcji nabytych w celu umorzenia od spółki zależnej Magna Investments Sp. z o.o. w dniu 18 września 2006 r. Akcje te nie zostały umorzone bowiem zostały nabyte po dniu podjęcia uchwały Nr 7/2006 przez zwyczajne walne zgromadzenie Funduszu o umorzeniu akcji. Projekt uchwały o ich umorzeniu zostanie przedstawiony przez Zarząd Funduszu na najbliższym walnym zgromadzeniu Funduszu.

W dniu 24 stycznia 2007 r. Fundusz otrzymał zawiadomienie od spółki pośrednio zależnej od Funduszu pod firmą „Polskie Projekty Inwestycyjne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna” z siedzibą w Krakowie, o zawarciu istotnej umowy, następującej treści:

# Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

## Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.

### – dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Zarząd Spółki pod firmą: „Polskie Projekty Inwestycyjne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą w Krakowie, będącej jedynym komplementariuszem uprawnionym do samodzielnej reprezentacji Spółki pod firmą: „Polskie Projekty Inwestycyjne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo – Akcyjna” z siedzibą w Krakowie, której jedynym Akcjonariuszem jest RT HOTELS S.A. z siedzibą w Krakowie posiadająca 50.000 akcji imiennych zwykłych serii A1 oznaczonych numerami od 1 - 50.000 w kapitale zakładowym wynoszącym 50.000,-zł, uprawniających do uczestniczenia w zyskach i w stratach Spółki w 99%, zawiadomił, że w dniu 22 stycznia 2007r. Spółka jako Kredytobiorca zawarła Umowę Kredytu z Bankiem BPH S. A. z przeznaczeniem na:

I. W ramach Transzy 1 - w łącznej kwocie nie przekraczającej niższej z następujących wartości: 55.159.000,-zł (pięćdziesiąt pięć milionów sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych) lub 60% (sześćdziesiąt procent) Wartości Rynkowej Nieruchomości

- 1) spłatę zobowiązań wobec Banku PEKAO SA z tytułu umowy o kredyt inwestycyjny nr 161DI98 oraz umowy kredytu inwestycyjnego nr 2001125 - udzielonych Spółce RT HOTELS SA, a które to zobowiązania Spółka jako Kredytobiorca spłaci za zgodą RT HOTELS SA na mocy art. 518 §1 pkt. 3) kc;
- 2) pokrycie kosztów wykupu przez Spółkę zobowiązań wobec Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MAGNA POLONIA SA związanych z nabyciem przez Spółkę akcji w RT HOTELS SA w celu ich umorzenia (tj. na zapłatę ceny sprzedaży oraz spłatę przejmowanych przez Spółkę pożyczek udzielonych RT HOTELS SA przez NFI Magna Polonia SA),
- 3) finansowanie zapłaty opłat i prowizji należnych Kredytodawcy - Bankowi BPH SA (ze środków dostępnych w ramach Transzy 1),

II. W ramach Transzy 2 - w łącznej kwocie nie przekraczającej niższej z następujących wartości: kwoty całkowitych kosztów Projektu Przebudowy do kwoty 11.341.000,-zł (jedenaście milionów trzysta czterdzieści jeden tysięcy złotych) lub łącznie z kwotą środków uruchomionych w ramach Transzy 1 - 60% Wartości Rynkowej Nieruchomości, z przeznaczeniem na :

- 4) finansowanie kosztów i wydatków (netto): a) na remont i adaptację Nieruchomości położnych w Krakowie pod adresami: Grodzka nr 5 i nr 9 w ramach Projektu Przebudowy obiektów, b) należnych Inspektorowi Nadzoru i Doradcy Banku, c) opłat i prowizji należnych Bankowi (ze środków dostępnych w ramach Transzy 2).

Warunki uruchomienia kredytu w ramach poszczególnych transz, warunki zabezpieczenia i spłaty zobowiązań z tytułu udzielonego kredytu określa powołana wyżej Umowa Kredytu.

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

W 4 kwartale 2006 r. skład Grupy zmniejszył się o dwie spółki zależne.

W dniu 25 października 2006 roku została zawarta umowa pomiędzy NFI Magna Polonia S.A. oraz Spółką TOM-MOBILE Sp. z o.o. Przedmiotem umowy była sprzedaż 23.380 udziałów Spółki Rakowice Sp. z o.o. stanowiących 93% kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z umową łączna cena sprzedaży udziałów wyniosła 18.035 tys. zł.

Przeniesienie własności udziałów na kupującego - spółkę TOM-MOBILE Sp. z o.o. nastąpiło w dniu 2 listopada 2006 r. Obecnie Grupa nie posiada żadnych udziałów w Spółce.

W dniu 14 grudnia 2006 roku w wyniku realizacji zleceń sprzedaży na rynku regulowanym Fundusz sprzedał 1.228.676 akcji Spółki Qumak-Sekom S.A.

Cena sprzedaży 1 akcji wyniosła 9,20 złotych, a przychód netto ze sprzedaży akcji (po uwzględnieniu prowizji biura maklerskiego) wyniósł 1 191 tys. zł. Obecnie Grupa nie posiada akcji Spółki.

W 4 kwartale 2006 roku do działalności zaniechanej zaklasyfikowano Spółkę TB Opakowania S.A.

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– dodatkowe informacje**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

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

W 4 kwartale 2006 roku Firma Zarządzająca nabyła prawo do wypłaty Wynagrodzenia Motywacyjnego w kwocie 8 292 tys. zł. W następnych okresach po uzyskaniu kolejnych wpływów z tytułu sprzedaży spółek portfelowych Firma Zarządzająca może nabyć prawo do kolejnej wypłaty Wynagrodzenia Motywacyjnego. Wysokość Wynagrodzenia Motywacyjnego będzie ustalona jako 30 % nadwyżki zdyskontowanych stopą dyskontową w wysokości 15 % wpływów netto ze sprzedaży, umorzeń lub innych transakcji dokonanych przez Fundusz dotyczących całości lub części akcji/udziałów jednej lub kilku Spółek Portfelowych nad ich wartością bilansową z dnia 31 grudnia 2005 r.

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

Nie publikowano prognoz wyników.

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

Według posiadanych informacji otrzymanych przez Fundusz akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu są następujące podmioty (dane na dzień 28 lutego 2007 r.)

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

Na dzień 28 lutego 2007 r. liczba akcji własnych będących w posiadaniu Grupy wynosiła 1 200 000 sztuk.

Liczba akcji ogółem Funduszu zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym wynosiła 12 840 048 sztuk.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– dodatkowe informacje**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 15 listopada 2006 r. do 1 marca 2007 r.

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>Allied Irish Banks (plc), w tym przez:</b>				
<b>Bank Zachodni WBK S.A.</b>				
Stan na dzień: 14.11.2006 (przed rejestracją obniżenia kapitału Funduszu oraz umorzenia akcji)	3 348 622	11,14%	3 348 622	11,14%
Udział po rejestracji obniżenia kapitału Funduszu oraz umorzenia akcji	3 348 622	26,08%	3 348 622	26,08%
Zgodnie z informacjami otrzymanymi od BZ WBK S.A. Spółka ta posiada: Stan na dzień 28.02.2007	3 348 622	26,08%	3 348 622	26,08%
<b>AIB Capital Markets plc</b>				
Stan na dzień: 14.11.2006 (przed rejestracją obniżenia kapitału Funduszu oraz umorzenia akcji)	1 759 512	5,85%	1 759 512	5,85%
Udział Spółki po rejestracji obniżenia kapitału Funduszu oraz umorzenia akcji	1 759 512	13,70%	1 759 512	13,70%
Zgodnie z informacjami otrzymanymi od AIB Capital Markets plc Spółka ta posiada: Stan na dzień 28.02.2007	1 759 512	13,70%	1 759 512	13,70%
<b>Manchester Securities Corporation działający w imieniu Grupy kapitałowej tworzonej przez Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P.</b>				
Stan na dzień : 14.11.2006 (udział w kapitale Funduszu przed rejestracją obniżenia kapitału i umorzenia akcji nie przekraczał 5%)				
Udział Grupy po rejestracji obniżenia kapitału Funduszu oraz umorzenia akcji	665 042	5,18%	665 042	5,18%
Sprzedaż akcji Funduszu ( zarejestrowana przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dn. 22.02.2007)	31 015	0,24%	31 015	0,24%
Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Manchester Securities Corporation podmiot działający w imieniu Grupy kapitałowej tworzonej przez Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P. Grupa kapitałowa tworzona przez Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P. posiada: Stan na dzień 28.02.2007	634 027	4,94%	634 027	4,94%
<b>Bank Handlowy w Warszawie S.A. przez spółkę zależną: Handlowy Investments S.A.</b>				
Stan na dzień : 14.11.2006 (udział w kapitale Funduszu przed rejestracją obniżenia kapitału i umorzenia akcji nie przekraczał 5%)				
Udział Spółki po rejestracji obniżenia kapitału Funduszu oraz umorzenia akcji	768 158	5,98%	768 158	5,98%
Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Banku Handlowego w Warszawie S.A. oraz Spółki Handlowy Investments S.A. Spółka ta posiada: Stan na dzień 28.02.2007	768 158	5,98%	768 158	5,98%

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– dodatkowe informacje**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

**11. Informacja o postępowaniach toczących przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Funduszu i jednostek od niego zależnych**

Jednostkowa oraz łączna wartość odpowiednio zobowiązań lub wierzytelności Funduszu i jego spółek zależnych, które to zobowiązania /wierzytelności są przedmiotem postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej, nie przekracza 10% kapitałów własnych Funduszu.

**12. Informacja o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Zgodnie z posiadanymi informacjami łączna kwota transakcji zawartych przez Fundusz lub jednostki od niego zależne z podmiotami powiązаныmi zawartych w 2006 r., które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyimi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółkę nie przekroczyła w 2006 r. kwoty 500 tys. EURO.

**13. Informacja o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

Zgodnie z posiadanymi informacjami łączna wartość udzielonych przez Fundusz lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielonych gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od tego podmiotu zależnej nie przekroczyła 10 % kapitałów własnych Funduszu.

**14. Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz**

Zgodnie z posiadanymi przez Fundusz informacjami w okresie od 15 listopada 2006 r. do 28 lutego 2007 r. żaden z członków Zarządu ani Rady Nadzorczej nie przeprowadzał transakcji akcjami NFI Magna Polonia S.A. Na dzień 28 lutego 2007 r. żadna z osób zarządzających lub nadzorujących Fundusz nie posiadała akcji NFI Magna Polonia S.A.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– dodatkowe informacje**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

**15. Informacje dotyczące segmentów działalności**

**Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe**

Na dzień 31 grudnia 2006 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 (w ramach tego segmentu wyodrębniono działalność zaniechaną)
- 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. W 4 kwartale 2006 roku Grupa sprzedała udziały w spółce Qumak-Sekom S.A., w związku z tym udział w wyniku finansowym segmentu wykazany został do dnia sprzedaży.
- Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Biurowych oraz Magazynowych (działalność całego segmentu wykazywana jest jako działalność zaniechana).
- Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych wyodrębniony został od czerwca 2005 roku w związku z nabyciem udziałów w spółce zależnej (działalność segmentu wykazywana jest jako działalność zaniechana).

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 nie rozpoznaje udziałów w wyniku finansowym spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– dodatkowe informacje**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe**

	Za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku					
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Wyłączenia	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	6 180	-	-	-	260	5 920
Przychody segmentu (zewnętrzne)	5 920	-	-	-	-	5 920
Przychody segmentu (wewnętrzne)	260	-	-	-	260	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	(13 226)	-	-	-	-	(13 226)
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(13 226)	-	-	-	-	(13 226)
<b>Wynik segmentu</b>	(7 046)	-	-	-	260	(7 306)
<b>Przychody i koszty finansowe</b>	(997)	-	-	-	-	(997)
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	(8 043)	-	-	-	260	(8 303)
Podatek dochodowy	(88)	-	-	-	-	(88)
<b>Zysk/strata netto</b>	(8 131)	-	-	-	260	(8 391)
<b>Działalność zaniechana</b>						
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>	(1 118)	597	27 158	10 185	-	36 822
<i>w tym: zysk ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych</i>	-	-	24 140	478	-	24 618
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej</b>	(9 249)	597	27 158	10 185	260	28 431



**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– dodatkowe informacje**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe**

	Za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku					
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Wyłączenia	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>7 406</b>	-	-	-	<b>(382)</b>	<b>7 788</b>
Przychody segmentu (zewnętrzne)	7 788	-	-	-	-	7 788
Przychody segmentu (wewnętrzne)	(382)	-	-	-	(382)	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(8 678)</b>	-	-	-	-	<b>(8 678)</b>
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(8 678)	-	-	-	-	(8 678)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-	-	-	-	-
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(1 272)</b>	-	-	-	<b>(382)</b>	<b>(890)</b>
<b>Przychody i koszty finansowe</b>	<b>1 969</b>	-	-	-	-	<b>1 969</b>
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>697</b>	-	-	-	<b>(382)</b>	<b>1 079</b>
Podatek dochodowy	42	-	-	-	-	42
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>739</b>	-	-	-	<b>(382)</b>	<b>1 121</b>
<b>Działalność zaniechana</b>						
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>	<b>48</b>	<b>467</b>	<b>3 228</b>	<b>(2 549)</b>	-	<b>1 194</b>
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej</b>	<b>787</b>	<b>467</b>	<b>3 228</b>	<b>(2 549)</b>	<b>(382)</b>	<b>2 315</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 4 kwartał 2006 r.**  
**– dodatkowe informacje**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2006 r. i 31 grudnia 2005 r. oraz wydatki inwestycyjne i amortyzacja za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 i 2005 r. przedstawiają się następująco:**

	<b>31 grudnia 2006 roku</b>				Razem
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment produkcji i sprzedaży wyrobów z tworzyw sztucznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych		
Aktywa segmentu	64 910	-	-	64 910	
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	2 329	36 068	87 793	126 190	
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>67 239</b>	<b>36 068</b>	<b>87 793</b>	<b>191 100</b>	
Zobowiązania segmentu	9 032	-	-	9 032	
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	51	26 777	34 394	61 222	
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>9 083</b>	<b>26 777</b>	<b>34 394</b>	<b>70 254</b>	
Amortyzacja	34	170	1 848	2 052	
Nakłady inwestycyjne	2	4 172	625	4 799	

  

	<b>31 grudnia 2005 roku</b>				Razem
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment produkcji i sprzedaży wyrobów z tworzyw sztucznych	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	
Aktywa segmentu	145 139	18 363	-	97 984	261 486
Pozostałe aktywa nieprzypisane	392	86	-	2	480
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	-	-	50 621	-	50 621
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>145 531</b>	<b>18 449</b>	<b>50 621</b>	<b>97 986</b>	<b>312 587</b>
Zobowiązania segmentu	357	10 534	-	29 695	40 586
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	138	186	-	5 738	6 062
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	-	27 543	-	-	27 543
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>495</b>	<b>38 263</b>	<b>-</b>	<b>35 433</b>	<b>74 191</b>
Amortyzacja	75	304	-	1 913	2 292
Nakłady inwestycyjne	-	2 721	-	595	3 316

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

**za 4 kwartał 2006 roku**

**NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

**BILANS**

	<u>31.12.2006</u>	<u>30.09.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
<b>AKTYWA</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 059	30 022	119 268
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 095	7 075	25 645
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 072	1 020	6 877
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	22 247	32 555	29 910
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	8 662	34 650
Wartości niematerialne	2	2	2
Rzeczowe aktywa trwałe	29	36	62
<b>Aktywa, razem</b>	<b><u>86 504</u></b>	<b><u>79 372</u></b>	<b><u>216 414</u></b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 032	2 147	357
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b><u>9 032</u></b>	<b><u>2 147</u></b>	<b><u>357</u></b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy	3 554	3 554	3 554
Akcje własne	(146 190)	(146 190)	(956)
Pozostałe kapitały	247 376	248 416	248 702
Nie podzielone straty	(27 268)	(28 555)	(35 243)
Strata z lat ubiegłych	(36 417)	(35 252)	(43 517)
Zysk netto bieżącego okresu	9 149	6 697	8 274
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b><u>77 472</u></b>	<b><u>77 225</u></b>	<b><u>216 057</u></b>
<b>Pasywa, razem</b>	<b><u>86 504</u></b>	<b><u>79 372</u></b>	<b><u>216 414</u></b>

# NFI Magna Polonia S.A.

## Skrócone sprawozdanie finansowe

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał 2006 okres	4 kwartały 2006 narastająco okres	4 kwartał 2005 okres	4 kwartały 2005 narastająco okres
	01.10.- 31.12.2006	01.01.- 31.12.2006	01.10.- 31.12.2005	01.01.- 31.12.2005
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody i zyski</b>	<b>11 777</b>	<b>25 117</b>	<b>8 994</b>	<b>14 827</b>
Przychody i zyski z inwestycji	11 771	16 486	2 313	8 043
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	6	20	1	104
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	8 611	6 680	6 680
<b>Koszty i straty</b>	<b>(9 325)</b>	<b>(14 883)</b>	<b>(1 786)</b>	<b>(8 563)</b>
Koszty i straty z inwestycji	-	(1 780)	-	-
Koszty operacyjne	(9 283)	(13 050)	(1 723)	(8 383)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(42)	(42)	(3)	(101)
Rezerwy i utrata wartości	-	(11)	(60)	(79)
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>2 452</b>	<b>10 234</b>	<b>7 208</b>	<b>6 264</b>
Różnice kursowe	-	(997)	(248)	1 968
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>2 452</b>	<b>9 237</b>	<b>6 960</b>	<b>8 232</b>
Podatek dochodowy	-	(88)	(117)	42
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>2 452</b>	<b>9 149</b>	<b>6 843</b>	<b>8 274</b>
<b>Zysk/strata netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego</b>				
- podstawowy	<b>0,21</b>	<b>0,43</b>	<b>0,23</b>	<b>0,28</b>
- rozwodniony	<b>0,21</b>	<b>0,43</b>	<b>0,23</b>	<b>0,28</b>

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w 4 kwartale 2006 r. 11 640 482 sztuk akcji, w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. 21 409 665 akcji, dla pozostałych okresów sprawozdawczych liczba akcji przyjęta do wyliczeń wyniosła 29 834 724 akcje. Do obliczenia wskaźnika rozwodnionego zastosowano taką samą liczbę akcji, jak dla obliczenia wskaźnika podstawowego.

# NFI Magna Polonia S.A.

## Skrócone sprawozdanie finansowe

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)	
<b>Stan na 1 października 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(146 190)</b>	<b>248 416</b>	<b>(28 555)</b>	<b>77 225</b>
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży dostępnych	-	-	(1 040)	-	(1 040)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(1 040)	-	(1 040)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	2 452	2 452
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(1 040)	2 452	1 412
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 165)	(1 165)
<b>Stan na 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(146 190)</b>	<b>247 376</b>	<b>(27 268)</b>	<b>77 472</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(956)</b>	<b>248 702</b>	<b>(35 243)</b>	<b>216 057</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:					
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	1 042	-	1 042
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	87	-	87
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(2 374)	-	(2 374)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(1 245)	-	(1 245)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	9 149	9 149
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(1 245)	9 149	7 904
Podział wyniku finansowego	-	-	9	(9)	-
Nabycie akcji własnych	-	(145 234)	-	-	(145 234)
Pozostałe zmiany	-	-	(90)	-	(90)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 165)	(1 165)
<b>Stan na 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(146 190)</b>	<b>247 376</b>	<b>(27 268)</b>	<b>77 472</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2005 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(956)</b>	<b>246 988</b>	<b>(41 662)</b>	<b>207 924</b>
- wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	1 077	-	1 077
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(42)	-	(42)
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(1 176)	-	(1 176)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(141)	-	(141)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	8 274	8 274
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(141)	8 274	8 133
Podział wyniku finansowego	-	-	1 855	(1 855)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2005 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(956)</b>	<b>248 702</b>	<b>(35 243)</b>	<b>216 057</b>

W związku z realizacją uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NFI Magna Polonia S.A. z dnia 13 kwietnia 2006 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do skupu akcji własnych celem ich umorzenia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się 8 września Akcjonariusze podjęli uchwały zgodnie z którymi umorzeniu podlega 17.215.642 sztuki akcji zwykłych Funduszu o łącznej wartości nominalnej 1 722 tys. zł. Ww. akcje zostały nabyte przez Fundusz w celu ich umorzenia. Łączna wartość wynagrodzenia wypłaconego przez Fundusz akcjonariuszom z tytułu nabycia akcji wyniosła 136.910 tys. zł.

## **NFI Magna Polonia S.A.**

### **Skrócone sprawozdanie finansowe**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

Umorzenie akcji nastąpi w wyniku obniżenia kapitału zakładowego Funduszu o kwotę stanowiącą równowartość łącznej wartości nominalnej umorzonych akcji.

Pozostała kwota wynagrodzenia zmniejszy kapitał zapasowy Funduszu. Rejestracja obniżenia liczby akcji oraz umorzenia kapitału miała miejsce w dniu 14 lutego 2007 r.

Zgodnie z punktem 25 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką hiperinflacyjną. Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału własnego wskaźnikami inflacji ujmuje się drugostronnie w niepodzielonym wyniku finansowym lat ubiegłych. Zastosowanie przepisów punktu 25 MSR 29 powoduje wzrost odpowiednich składników kapitału własnego i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. W związku z tym przeszacowanie takie nie ma wpływu na wysokość kapitałów własnych oraz na wysokość bieżących wyników finansowych.

Kwota korekty z tego tytułu dokonana na dzień 1 stycznia 2005 roku w związku z przejściem na MSSF zatwierdzone przez UE wyniosła łącznie 52 603 tys. zł i została wykazana jako zwiększenie nie podzielonej straty z lat ubiegłych oraz:

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

**NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	4 kwartał 2006 okres	4 kwartały 2006 narastająco okres	4 kwartał 2005 okres	4 kwartały 2005 narastająco okres
	01.10.- 31.12.2006	01.01.- 31.12.2006	01.10.- 31.12.2005	01.01.- 31.12.2005
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem</b>	<b>2 452</b>	<b>9 237</b>	<b>6 960</b>	<b>8 232</b>
Korekty razem	3	9 327	27 833	29 844
Amortyzacja	9	34	16	75
(Zyski)/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	-	-	1 655	(561)
Odsetki i dywidendy otrzymane	(385)	(3 250)	(1 586)	(3 494)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(10 239)	(17 207)	(6 680)	(6 730)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	10 618	29 750	34 428	40 554
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	81	-
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 949	21 080	34 757	40 713
- zapasów	-	-	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(11)	(5)	192	67
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	7 680	8 675	(602)	(226)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 455	18 564	34 793	38 076
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>2 455</b>	<b>18 564</b>	<b>34 793</b>	<b>38 076</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	29 544	71 352	1 535	3 543
Odsetki otrzymane	421	4 566	837	2 485
Dywidendy otrzymane	-	-	698	698
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	2	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych	29 121	62 154	-	190
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	-	4 630	-	170
Wydatki	(2)	(2 638)	(15)	(6 115)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2)	(2)	(15)	(15)
Nabycie jednostek zależnych	-	(2 636)	-	(5 600)
Kredyty i pożyczki udzielone	-	-	-	(500)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>29 542</b>	<b>68 714</b>	<b>1 520</b>	<b>(2 572)</b>



**NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	4 kwartał 2006 okres	4 kwartały 2006 narastająco okres	4 kwartał 2005 okres	4 kwartały 2005 narastająco okres
	01.10.- 31.12.2006	01.01.- 31.12.2006	01.10.- 31.12.2005	01.01.- 31.12.2005
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wydatki	(1 960)	(146 487)	-	-
Dywidendy wypłacone	(1 164)	(1 164)	-	-
Nabycie lub wykup akcji własnych	(796)	(145 234)	-	-
Inne wydatki finansowe	-	(89)	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(1 960)</b>	<b>(146 487)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>30 037</b>	<b>(59 209)</b>	<b>36 313</b>	<b>35 504</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	30 022	119 268	84 610	83 203
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	-	-	(1 655)	561
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>60 059</b>	<b>60 059</b>	<b>119 268</b>	<b>119 268</b>

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

**ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO**  
na dzień 31 grudnia 2006 roku

**ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ**

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych zaklasyfikowane do działalności zaniechanej	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			Razem
			Razem	Akcje i udziały w jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	<b>34 650</b>	<b>29 910</b>	<b>25 645</b>	<b>3 007</b>	<b>22 638</b>	<b>90 205</b>
a. Zwiększenia (z tytułu):	<b>2 636</b>	<b>45 897</b>	<b>55 994</b>	<b>1 042</b>	<b>54 952</b>	<b>104 527</b>
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	2 636	-	54 913	-	54 913	<b>57 549</b>
naliczone odsetki	-	-	10	-	10	<b>10</b>
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów	-	8 611	1 071	1 042	29	<b>9 682</b>
przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	-	37 286	-	-	-	<b>37 286</b>
b. Zmniejszenia (z tytułu):	<b>(37 286)</b>	<b>(53 560)</b>	<b>(78 544)</b>	<b>(3 951)</b>	<b>(74 593)</b>	<b>(169 390)</b>
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	-	(53 560)	(78 534)	(3 951)	(74 583)	<b>(132 094)</b>
odpisy na trwałą utratę wartości	-	-	(10)	-	(10)	<b>(10)</b>
przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	(37 286)	-	-	-	-	<b>(37 286)</b>
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>22 247</b>	<b>3 095</b>	<b>98</b>	<b>2 997</b>	<b>25 342</b>

## NFI Magna Polonia S.A.

### – zestawienie portfela inwestycyjnego

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

#### ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	wartość bilansowa	-	-	-	22 247
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	22 286
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych *)	wartość bilansowa	-	-	-	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	15 741
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	-	98
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	18 341
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	2 997	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	3 160	-
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>wartość bilansowa</b>	-	-	<b>2 997</b>	<b>22 345</b>
	<b>wartość wg ceny nabycia</b>	-	-	<b>3 160</b>	<b>56 368</b>
	<b>wartość godziwa</b>	-	-	<b>2 997</b>	-
	<b>wartość rynkowa</b>	-	-	-	-

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

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

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

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

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

---

**DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

**- OBLIGACJE**

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Browary Żywiec2		2007-01-08	3 000	2 970	2 997	-	3,87%
2	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2003-04-02	190	190	-	88	0,00%
				<b>190</b>	<b>190</b>	<b>2 997</b>	<b>88</b>	<b>3,87%</b>

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

**INWESTYCJE W JENOSTKI ZALEŻNE ZAKLASYFIKOWANE DO DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ**

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	TB Opakowania S.A.	Tczew	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	zależna	1 132	8 662		82,63%	82,63%		
2	RT Hotels S.A.	Kraków	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych	zależna	122 582	13 510		51,13%	33,24%		
3	Magna Investments Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane	zależna	100	75		100,00%	100,00%		
						<b>22 247</b>					

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody i zyski	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zapasy	Nieruchomości inwestycyjne	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa razem	Kapitał własny, w tym:				Zobowiązania i rezerwy
											ogółem	podstawowy	pozostałe kapitały	nie podzielone zyski (straty)	
1	TB Opakowania S.A.	49 255	773	434	7 839	5 459	-	61	22 136	36 068	9 289	685	7 282	1 322	26 779
2	RT Hotels S.A.	20 366	6 975	929	1 364	46	16 640	11	67 354	87 794	52 355	18 700	1 887	31 768	35 439
3	Magna Investments Sp. z o.o. w likwidacji	4 200	3 920	2 305	24	-	-	-	-	2 329	2 278	50	(6)	2 234	51
	<b>Razem:</b>	<b>73 821</b>	<b>11 668</b>	<b>3 668</b>	<b>9 227</b>	<b>5 505</b>	<b>16 640</b>	<b>72</b>	<b>89 490</b>	<b>126 191</b>	<b>63 922</b>	<b>19 435</b>	<b>9 163</b>	<b>35 324</b>	<b>62 269</b>

# **NFI Magna Polonia S.A.**

## **Skrócone sprawozdanie finansowe**

### **- dodatkowe informacje**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

## **DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego sprawozdania finansowego**

#### **Określenie źródeł informacji**

Skrócone sprawozdanie finansowe za 4 kwartał 2006 r. NFI Magna Polonia S.A. zostało przygotowane przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych. Skrócone sprawozdanie finansowe za 4 kwartał 2006 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

#### **Informacje ogólne**

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

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

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

Podstawowe cele strategiczne wyznaczone przez Akcjonariuszy Funduszu to:

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

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

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

#### **Porównywalność danych**

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

#### **Zastosowanie MSSF po raz pierwszy**

W 2006 r. NFI Magna Polonia S.A. po raz pierwszy zastosowała MSSF zatwierdzone przez UE mające odniesienie do jej działalności.

Dane porównawcze na dzień: 31 grudnia 2005 r. zostały przedstawione zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE. Do danych porównawczych zaprezentowanych w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2006 r. z wyjątkiem wyłączeń dozwolonych przez MSSF 1.

W sprawozdaniu zastosowano określone przez MSSF 1 wyłączenia obowiązkowe, które dotyczyły sprawozdania finansowego Funduszu na dzień przejścia na MSSF zatwierdzone przez UE. Wyłączenia dotyczyły szacunków. 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 (dalej: PSR) na te daty, chyba że szacunki te były wynikiem błędu popełnionego w poprzednich okresach.

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

Najważniejsze zmiany spowodowane przejściem NFI Magna Polonia S.A. na MSSF zatwierdzonymi przez UE, dotyczą:

- 1) zmian zasad wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży

W stosunku do 1 stycznia 2005 r. nastąpiła zmiana zasad wyceny inwestycji, które były dotychczas wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 1995 roku w sprawie szczególnych warunków, którym powinna odpowiadać rachunkowość narodowych funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 2, poz. 12 z późn. zmianami). Zgodnie z Rozporządzeniem w poprzednich latach udziały mniejszościowe i pozostałe inwestycje (poza portfelem notowanym – wycenianym w wartości rynkowej) ujmowane były według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów na utratę wartości.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym składniki portfela inwestycyjnego zostały wycenione zgodnie z MSR 39 według zasad opisanych w Nocie 2.8 do sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego za I półrocze 2006 i opublikowanego 31 października 2006 r.

2) zmian zasad wyceny spółek zależnych.

Udziały w jednostkach zależnych w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wyceniane były metodą praw własności.

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE udziały w jednostkach zależnych ujmowane są w cenie nabycia.

Poniższe uzgodnienia obrazują rezultat przejścia przez Fundusz z PSR na MSSF zatwierdzonymi przez UE. Pierwsza tabela uzgodnienia pokazuje wpływ na kapitał własny związany z przekształceniem sprawozdania zgodnie z zasadami MSSF zatwierdzonymi przez UE na dzień 31 grudnia 2005 r. i 1 stycznia 2005 r. Kolejne uzgodnienia dostarczają szczegółowych informacji o wpływie przejścia na MSSF na poszczególne pozycje:

- podsumowanie uzgodnień kapitałów na dzień 31 grudnia 2005 r. i 1 stycznia 2005 r. (nota 1);
- uzgodnienie bilansu na dzień 31 grudnia 2005 r. (nota 2);
- uzgodnienie bilansu na dzień 1 stycznia 2005 r. (nota 3);
- uzgodnienie wyniku netto za 4 kwartały 2005 r. (nota 4);
- przedstawienie różnic w prezentacji (nota 5).

**1. Uzgodnienie kapitałów własnych**

	<b>31.12.2005</b>	<b>01.01.2005</b>
<b>Kapitały własne wg PSR</b>	<b>203 538</b>	<b>198 949</b>
efekt zmiany zasad wyceny dotyczących spółek zależnych -zastąpienie wyceny metodą praw własności wyceną w cenie nabycia	12 326	8 705
wysięgowanie zmiany pozostałych składników kapitałów własnych	6 284	6 284
wysięgowanie udziału w wyniku finansowym	(3 685)	259
wysięgowanie odpisów wartości firmy z wyceny	19 274	18 299
wysięgowanie odpisów rezerwy z wyceny	(116)	(26)
przeklasyfikowanie strat i utworzenie odpisów aktualizujących wartość bilansową spółek zależnych	(9 431)	(16 111)
wycena akcji i udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej	904	1 220
wpływ różnic kursowych wynikających ze zmiany kursu przyjętego do wyceny aktywów w walutach obcych	(711)	(950)
przekształcenie kapitału podstawowego przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen za okres, w którym gospodarka była gospodarką hiperinflacyjną	548	548
przekształcenie pozostałych kapitałów przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen za okres, w którym gospodarka była gospodarką hiperinflacyjną	52 055	52 055
odniesienie efektu przeliczenia kapitału podstawowego oraz pozostałych kapitałów wskaźnikami inflacji na niepodzielone zyski (straty)	(52 603)	(52 603)
<b>Kapitały własne wg MSSF</b>	<b>216 057</b>	<b>207 924</b>

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**2. Korekty bilansu na dzień 31 grudnia 2005 r.**

Bilans	Nota	PSR	Korekty związane ze zmianą zasad	MSSF
<b>Aktywa</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	a)	119 979	(711)	119 268
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	b)	24 741	904	25 645
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 877	-	6 877
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	c)	-	29 910	29 910
Inwestycje w jednostkach zależnych	d)	50 018	(15 368)	34 650
Wartości niematerialne	e)	2 556	(2 554)	2
Rzeczowe aktywa trwałe		62	-	62
<b>Aktywa, razem</b>		<b>204 233</b>	<b>12 181</b>	<b>216 414</b>
<b>Pasywa</b>				
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		357	-	357
Przychody rozliczane w czasie	f)	338	(338)	-
<b>Zobowiązania, razem</b>		<b>695</b>	<b>(338)</b>	<b>357</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	g)	3 006	548	3 554
Akcje własne		(956)	-	(956)
Pozostałe kapitały	h)	189 085	59 617	248 702
Nie podzielone zyski (straty)	i)	12 403	(47 646)	(35 243)
<b>Kapitał własny, razem</b>	j)	<b>203 538</b>	<b>12 519</b>	<b>216 057</b>
<b>Pasywa, razem</b>		<b>204 233</b>	<b>12 181</b>	<b>216 414</b>



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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Objaśnienia korekt związanych z przejściem na MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską,  
na dzień 31 grudnia 2005 r.

<b>a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>		
wpływ zastosowania kursu Banku prowadzącego rachunek bankowy w miejsce kursu ustalanego przez NBP przy wycenie środków pieniężnych na dzień bilansowy		<b>(711)</b>
<b>b) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>		
wycena udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej		<b>904</b>
<b>c) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</b>		
zaklasyfikowanie udziałów w spółce zależnej do działalności zaniechanej		<b>29 910</b>
<b>d) Inwestycje w jednostkach zależnych</b>		
przejście z wyceny metodą praw własności na wycenę w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów na utratę wartości	14 542	
zaklasyfikowanie udziałów w spółce zależnej do działalności zaniechanej		<u>(29 910)</u>
		<b>(15 368)</b>
<b>e) Wartości niematerialne</b>		
anulowanie wyceny metodą praw własności - wartość firmy z wyceny brutto		(21 828)
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartość firmy z wyceny		<u>19 274</u>
		<b>(2 554)</b>
<b>f) Przychody rozliczane w czasie</b>		
anulowanie wyceny metodą praw własności - rezerwa z wyceny brutto		(454)
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny		<u>116</u>
		<b>(338)</b>
<b>g) Kapitał podstawowy</b>		
efekt przeliczenia kapitału podstawowego wskaźnikami inflacji		<b>548</b>
<b>h) Pozostałe kapitały</b>		
anulowanie wyceny metodą praw własności wyksięgowanie efektów zmiany pozostałych składników kapitału własnego w spółkach zależnych	6 284	
Wycena dłużnych papierów wartościowych zaliczanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej - przeniesienie efektów wyceny z niepodzielonych zysków (strat) na kapitał z aktualizacji wyceny	774	
Wycena spółek nienotowanych zaliczanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	1 768	
realizacja zysków z wyceny dłużnych papierów wartościowych zaliczanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej - przeniesienie efektów wyceny dotyczących sprzedanych aktywów z kapitału z aktualizacji wyceny do niepodzielonych zysków (strat)	(312)	
realizacja zysków z wyceny spółek nienotowanych do wartości godziwej - przeniesienie efektów wyceny dotyczących sprzedanych aktywów z kapitału z aktualizacji wyceny do niepodzielonych zysków (strat)	(864)	
zmiany podatku odroczonego dotyczącego zysków/strat z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przeniesienie z niepodzielonych zysków (strat) na kapitał z aktualizacji wyceny	(88)	
efekt przeliczenia pozostałych kapitałów wskaźnikami inflacji		<u>52 055</u>
		<b>59 617</b>

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

i) **Nie podzielone zyski (straty)**

zmiana kwoty różnic kursowych na skutek przyjęcia do wyceny aktywów w walutach obcych kursu Banku prowadzącego rachunek bankowy w miejsce kursu ustalanego przez NBP	(711)
Wycena dłużnych papierów wartościowych do wartości godziwej - przeniesienie efektów wyceny z niepodzielonych zysków (strat) na kapitał z aktualizacji wyceny	(774)
realizacja zysków z wyceny dłużnych papierów wartościowych zaliczanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej - przeniesienie efektów wyceny dotyczących sprzedanych aktywów z kapitału z aktualizacji wyceny do niepodzielonych zysków (strat)	312
zmiany podatku odroczonego dotyczącego zysków/strat z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przeniesienie z niepodzielonych zysków (strat) na kapitał z aktualizacji wyceny	88
efekt zmiany zasad wyceny dotyczących spółek zależnych - zastąpienie wyceny metodą praw własności wyceną w cenie nabycia	(6 042)
wyksięgowanie udziału w wyniku finansowym netto	(3 685)
wyksięgowanie odpisów wartości firmy z wyceny	19 274
wyksięgowanie odpisów rezerwy z wyceny	(116)
przeklasyfikowanie strat i utworzenie odpisów aktualizujących wartość bilansową spółek zależnych	(9 431)
efekt przeliczenia kapitału podstawowego oraz pozostałych kapitałów wskaźnikami inflacji	(52 603)
	<hr/>
	<b>(47 646)</b>

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**3. Korekty bilansu na dzień 1 stycznia 2005 r.**

	Nota	PSR	Korekty związane ze zmianą zasad	MSSF
<b>Aktywa</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	a)	77 828	(950)	76 878
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	b)	71 615	1 220	72 835
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 891	-	6 891
Inwestycje w jednostkach zależnych	c)	41 571	10 208	51 779
Wartości niematerialne	d)	1 935	(1 931)	4
Rzeczowe aktywa trwałe		120	-	120
<b>Aktywa, razem</b>		<b>199 960</b>	<b>8 547</b>	<b>208 507</b>
<b>Pasywa</b>				
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		583	-	583
Przychody rozliczane w czasie	e)	428	(428)	-
<b>Zobowiązania, razem</b>		<b>1 011</b>	<b>(428)</b>	<b>583</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	f)	3 006	548	3 554
Akcje własne		(956)	-	(956)
Pozostałe kapitały	g)	187 230	59 758	246 988
Nie podzielone zyski (straty)	h)	9 669	(51 331)	(41 662)
Kapitał własny, razem		198 949	8 975	207 924
<b>Pasywa, razem</b>		<b>199 960</b>	<b>8 547</b>	<b>208 507</b>

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Objaśnienia korekt związanych z przejściem na MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień 1 stycznia 2005 r.

a)	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	
	wpływ zastosowania kursu Banku prowadzącego rachunek bankowy w miejsce kursu ustalanego przez NBP przy wycenie środków pieniężnych na dzień bilansowy	(950)
b)	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	
	wycena udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej	1 220
c)	<b>Inwestycje w jednostkach zależnych</b>	
	przejście z wyceny metodą praw własności na wycenę w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów na utratę wartości	10 208
d)	<b>Wartości niematerialne</b>	
	anulowanie wyceny metodą praw własności - wartość firmy z wyceny brutto	(20 230)
	anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartość firmy z wyceny	18 299
		<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> (1 931)
e)	<b>Przychody rozliczane w czasie</b>	
	anulowanie wyceny metodą praw własności - rezerwa z wyceny brutto	(454)
	anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny	26
		<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> (428)
f)	<b>Kapitał podstawowy</b>	
	efekt przeliczenia kapitału podstawowego wskaźnikami inflacji	548
g)	<b>Pozostałe kapitały</b>	
	anulowanie wyceny metodą praw własności - zmiany pozostałych składników kapitału własnego	6 284
	zyski z wyceny udziałów w spółkach nienotowanych do wartości godziwej	1 220
	wycena dłużnych papierów wartościowych do wartości godziwej - przeniesienie efektów wyceny z niepodzielonych zysków (strat) na kapitał z aktualizacji	245
	podatek odroczony dotyczący zysków/strat z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przeniesienie z niepodzielonych zysków (strat) na kapitał z aktualizacji	(46)
	efekt przeliczenia pozostałych kapitałów wskaźnikami inflacji	52 055
		<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> 59 758
h)	<b>Nie podzielone zyski (straty)</b>	
	zmiana kwoty różnic kursowych na skutek przyjęcia do wyceny aktywów w walutach obcych kursu Banku prowadzącego rachunek bankowy w miejsce kursu ustalanego przez NBP	(950)
	wycena dłużnych papierów wartościowych do wartości godziwej - przeniesienie efektów wyceny z niepodzielonych zysków (strat) na kapitał z aktualizacji wyceny	(245)
	podatek odroczony dotyczący zysków/strat z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - przeniesienie z niepodzielonych zysków (strat) na kapitał z aktualizacji wyceny	46
	efekt zmiany zasad wyceny dotyczących spółek zależnych - zastąpienie wyceny metodą praw własności wyceną w cenie nabycia	2 421
	wyksięgowanie udziału w wyniku finansowym netto	259
	wyksięgowanie odpisów wartości firmy z wyceny	18 299
	wyksięgowanie odpisów rezerwy z wyceny	(26)
	przeklasyfikowanie strat i utworzenie odpisów aktualizujących wartość bilansową spółek zależnych	(16 111)
	efekt przeliczenia kapitału podstawowego oraz pozostałych kapitałów wskaźnikami inflacji	(52 603)
		<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> (51 331)

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**4. Uzgodnienie wyniku netto za 4 kwartały 2005 r.**

Rachunek zysków i strat	Nota	PSR	Korekty związane ze zmianą zasad	MSSF
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody i zyski</b>		<b>8 479</b>	<b>6 463</b>	<b>14 942</b>
Przychody i zyski z inwestycji	a)	8 375	(217)	8 158
Pozostałe przychody i zyski operacyjne		104	-	104
Odwroćenie odpisów aktualizujących		-	6 680	6 680
<b>Koszty i straty</b>		<b>(9 563)</b>	<b>885</b>	<b>(8 678)</b>
Koszty i straty z inwestycji		(115)	-	(115)
Koszty operacyjne		(8 383)	-	(8 383)
Pozostałe koszty i straty operacyjne		(101)	-	(101)
Rezerwy i utrata wartości	b)	(964)	885	(79)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 084)</b>	<b>7 348</b>	<b>6 264</b>
Różnice kursowe	c)	1 729	239	1 968
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	d)	3 944	(3 944)	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>4 589</b>	<b>3 643</b>	<b>8 232</b>
Podatek dochodowy	e)	-	42	42
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>4 589</b>	<b>3 685</b>	<b>8 274</b>

Objaśnienia korekt do wyniku finansowego za 4 kwartały 2005 roku związanych z przejściem na MSSF zatwierdzone przez UE

**a) Przychody i zyski z inwestycji**

realizacja zysków z wyceny dłużnych papierów wartościowych	312
przeniesienie wyceny dłużnych papierów wartościowych do wartości godziwej na kapitał z aktualizacji wyceny	(529)
rozwiązanie odpisu na trwałą utratę wartości spółki zależnej	6 680
	<b>6 463</b>

**b) Rezerwy i utrata wartości**

anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartości firmy z wyceny	975
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny	(90)
	<b>885</b>

**c) Różnice kursowe**

korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	<b>239</b>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------	------------

**d) Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności**

anulowanie wyceny metodą praw własności - udział w wyniku finansowym spółek zależnych	<b>(3 944)</b>
---------------------------------------------------------------------------------------	----------------

**e) Podatek dochodowy**

podatek odroczony od zrealizowanych zysków ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	<b>42</b>
-----------------------------------------------------------------------------------------	-----------

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**5. Zmiany w sposobie prezentacji danych**

Wpływ najistotniejszych zmian prezentacyjnych na poszczególne pozycje bilansu przedstawiał się następująco:

Stan na dzień 31 grudnia 2005 r.

Obecnie prezentowany bilans wg MSSF zatwierdzonymi przez UE <i>(wybrane pozycje)</i>	Poprzednio prezentowany bilans wg PSR <i>(wybrane pozycje)</i>	Kwota
<b>AKTYWA</b>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		24 741
	Notowane dłużne papiery wartościowe	5 024
	Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	94
	Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	1 051
	Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	958
	Nienotowane dłużne papiery wartościowe	17 614
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 877
	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	6 855
	Pozostałe należności	17
	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5

**PASYWA**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		357
	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	53
	Pozostałe zobowiązania	188
	Inne rozliczenia międzyokresowe	116

Kwoty reklasyfikacji odpowiadają wartościom wynikającym z bilansu Funduszu sporządzonego zgodnie z PSR.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Wpływ najistotniejszych zmian prezentacyjnych na poszczególne pozycje skonsolidowanego bilansu przedstawiał się następująco:

Stan: na dzień 1 stycznia 2005 r.

Obecnie prezentowany bilans wg MSSF zatwierdzonymi przez UE (wybrane pozycje)	Poprzednio prezentowany bilans wg PSR (wybrane pozycje)	Kwota
<b>AKTYWA</b>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		71 615
	Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	1 565
	Notowane dłużne papiery wartościowe	4 175
	Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	129
	Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	3 041
	Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	1 068
	Nienotowane dłużne papiery wartościowe	61 637
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 891
	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	6 652
	Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	157
	Pozostałe należności	75
	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	7

**PASYWA**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		583
	Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	45
	Pozostałe zobowiązania	434
	Inne rozliczenia międzyokresowe	104

Kwoty reklasyfikacji odpowiadają wartościom wynikającym z bilansu Funduszu sporządzonego zgodnie z PSR.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Wpływ najistotniejszych zmian prezentacyjnych na poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przedstawiał się następująco:

4 kwartały 2005 roku

Obecnie prezentowany rachunek zysków i strat MSSF <i>(wybrane pozycje)</i>	Poprzednio prezentowany rachunek zysków i strat PSR <i>(wybrane pozycje)</i>	Kwota
Działalność kontynuowana		
Przychody i zyski z inwestycji		8 375
	Przychody z tytułu dłużnych papierów wartościowych	167
	Przychody z tytułu udziałów mniejszościowych	401
	Przychody z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	895
	Przychody z tytułu odsetek	2 685
	Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	4 227
Koszty operacyjne		(8 383)
	Wynagrodzenie firmy zarządzającej	(6 398)
	Usługi doradztwa finansowego	(337)
	Usługi prawne	(75)
	Pozostałe koszty	(1 498)
	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(75)

Kwoty reklasyfikacji odpowiadają wartościom wynikającym z rachunku zysków i strat Funduszu sporządzonego zgodnie z PSR.



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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE zasadniczej zmianie uległa forma prezentacji rachunku przepływów pieniężnych. Dotychczas Fundusz prezentował dwa rodzaje działalności generujące wpływy i wydatki - działalność operacyjną oraz działalność finansową. Obecnie ze strumienia operacyjnego zostały wyodrębnione przepływy związane z działalnością inwestycyjną.

Zgodnie z PSR Fundusz sporządzał rachunek przepływów pieniężnych stosując metodę bezpośrednią. W sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

W stosunku do danych porównywalnych prezentowanych w poprzednich okresach zmianie uległa wartość środków pieniężnych i ekwiwalentów. Wynika to z faktu, że zgodnie z zasadami MSSF zatwierdzonymi przez UE Fundusz zastosował inny kurs do przeliczenia środków pieniężnych w walutach obcych. Zmianie nie uległa sama struktura środków pieniężnych i ekwiwalentów.

Poniżej zaprezentowano jaki wpływ miały zastosowane metody wyceny na strukturę rachunku przepływów pieniężnych:

**Uzgodnienie skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 4 kwartały 2005 rok**

	Zgodnie z PSR	Zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE	Zmiany
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	32 123	38 076	5 953
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	nie prezentowano	(2 572)	(2 572)
<b>Suma przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, oraz przepływów pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>32 123</b>	<b>35 504</b>	<b>3 381</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>32 123</b>	<b>35 504</b>	<b>3 381</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	84 153	83 203	(950)
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	3 703	561	(3 142)
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>119 979</b>	<b>119 268</b>	<b>(711)</b>

Podpisy Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-03-01	Marzena Tomecka	Prezes Zarządu	
2007-03-01	Witold Radwański	Wiceprezes Zarządu	
2007-03-01	Robert Bożyk	Wiceprezes Zarządu	
2007-03-01	Piotr Oskroba	Wiceprezes Zarządu	
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-03-01	Dorota Flak	Główna Księgowa	