

☐ skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr 1 / 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 1 kwartał roku obrotowego 2006 obejmujący okres od 2006-01-01 do 2006-03-31
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej
w walucie zł
data przekazania: 2006-05-15

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

(pełna nazwa emitenta)

06MAGNA

NFI

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

00-854

Warszawa

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Aleja Jana Pawła II

25

(ulica)

(numer)

022 6534700

022 6534707

(telefon)

(fax)

aibfund@aib.pl

magnapolonia.com.pl

(e-mail)

(www)

1180087290

011140008

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody i zyski	50 550	21 199	13 145	5 280
II. Koszty i straty	-49 598	-20 956	-12 897	-5 219
III. Zysk (strata) netto	633	615	165	153
IV. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	687	875	179	218
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 798	-5 477	-4 108	-1 364
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41	490	-11	122
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 961	-971	-510	-242
VIII. Przepływy pieniężne netto	-17 800	-5 958	-4 629	-1 484
IX. Aktywa	306 555	287 729	77 891	70 458
X. Zobowiązania	67 845	51 768	17 238	12 677
XI. Kapitał własny	238 710	235 961	60 652	57 781
XII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	208 315	207 022	52 930	50 695
XIII. Liczba akcji (liczba akcji ogółem Funduszu po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu i jednostek zależnych)	28634724	28634724	28634724	28634724
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	0,02	0,03	0,01	0,01
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XV. Przychody i zyski	1 764	4 008	459	998
XVI. Koszty i straty	-1 817	-2 411	-472	-600
XVII. Zysk (strata) netto	-53	1 737	-14	433
XVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 891	-6 177	-3 092	-1 538
XIX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 601	609	-416	152
XX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
XXI. Przepływy pieniężne netto	-13 492	-5 568	-3 508	-1 387

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-03-31
XXII. Aktywa	201 546	202 654	51 210	49 625
XXIII. Zobowiązania	323	292	82	72
XXIV. Kapitał własny	201 223	202 362	51 128	49 554
XXV. Liczba akcji (liczba akcji ogółem Funduszu po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu)	29 834 724	29 834 724	29 834 724	29 834 724
XXVI. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	6,76	6,79	1,72	1,66
XXVII. Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	6,76	6,79	1,72	1,66
XXVIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję (w zł / EUR)	-0,00	0,06	-0,00	0,01
XXIX. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,00	0,06	-0,00	0,01

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

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
QSR_1_2006.pdf	Rozszerzony skonsolidowany raport za 1 kwartał 2006

Skonsolidowany raport kwartalny

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

za 1 kwartał 2006 roku
zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie
finansowe
NFI Magna Polonia S.A.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	4
ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	6
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu kwartalnego	9
2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu	13
3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	13
4. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie	13
5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	13
6. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	13
7. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy	13
8. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	14
9. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	14
10. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	14
11. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	15
12. Informacja o postępowaniach toczących przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Funduszu i jednostek od niego zależnych.....	16
13. Informacja o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi	16
14. Informacja o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	16
15. Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz	17
16. Informacje dotyczące istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu.....	17
17. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	18
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO MAGNA POLONIA S.A.....	23
BILANS.....	23
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	24
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	25
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	26
DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	29
- OBLIGACJE	29
- INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	29

INWESTYCJE W JENOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE	30
INWESTYCJE W JENOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE cd. informacji	31
DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego sprawozdania finansowego	32

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS

	31.03.2006	31.12.2005	31.03.2005
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	109 077	126 335	86 239
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35 480	25 063	72 520
Zapasy	13 390	7 199	4 000
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	40 061	45 565	16 307
Nieruchomości inwestycyjne	26 386	26 386	33 721
Wartości niematerialne i prawne	1 790	1 704	61
wartość firmy jednostek zależnych	1 698	1 598	-
inne wartości niematerialne i prawne	92	106	61
Rzeczowe aktywa trwałe	78 528	78 633	73 016
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	142	101	206
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	793	1 063	1 588
Inne aktywa	908	175	71
Aktywa, razem	306 555	312 224	287 729
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	27 655	33 409	9 546
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	29 373	30 111	34 571
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 793	1 972	400
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	2 000	2 000	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	260	109	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 026	6 348	7 021
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	237	377	36
Przychody rozliczane w czasie	501	94	194
Zobowiązania, razem	67 845	74 420	51 768
KAPITAŁ WŁASNY			
Przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:			
Kapitał podstawowy	208 315	207 454	207 022
Akcje własne	3 006	3 006	3 006
Pozostałe kapitały	(5 866)	(5 866)	(5 866)
Nie podzielone zyski (straty)	197 961	197 787	194 849
Zysk (strata) z lat ubiegłych	13 214	12 527	15 033
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	12 527	10 509	14 158
	687	2 018	875
Kapitał mniejszości	30 395	30 350	28 939
Kapitał własny, razem	238 710	237 804	235 961
Pasywa, razem	306 555	312 224	287 729

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Działalność kontynuowana	1 kwartał 2006 01.01.- 31.03.2006	1 kwartał 2005 01.01.- 31.03.2005
Przychody i zyski	50 550	21 199
Przychody i zyski z inwestycji	1 183	1 476
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	48 371	17 084
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	444	160
Dodatnie różnice kursowe	552	2 479
Koszty i straty	(49 598)	(20 956)
Koszty i straty z inwestycji	(52)	(427)
Koszty operacyjne	(48 299)	(19 911)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(159)	(43)
Rezerwy i utrata wartości	(5)	(8)
Ujemne różnice kursowe	(681)	(84)
Pozostałe koszty finansowe	(402)	(483)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	952	243
Podatek dochodowy	(319)	372
Zysk (strata) netto	633	615
Przypadający na:		
Udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	687	875
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	(54)	(260)
 Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego		
- podstawowy	0,02	0,03
- rozwodniony	0,02	0,03

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Grupy. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła dla wszystkich okresów sprawozdawczych 28 634 724 akcje. Ta sama liczba akcji została zastosowana do obliczenia wskaźnika rozwodnionego.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Przypadający na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)		
Stan na 1 stycznia 2005 r.	3 006	(5 866)	193 610	15 003	29 199	234 952
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- korekta błędów lat ubiegłych			845	(845)		
Stan na 1 stycznia 2005 r.	3 006	(5 866)	194 455	14 158	29 199	234 952
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	905			905
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(140)			(140)
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży			(371)			(371)
Przychody/ koszty netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	394	-	-	394
zysk netto roku obrotowego	-	-	-	875	(260)	615
Suma przychodów/ kosztów ujętych za okres obrotowy	-	-	394	875	(260)	1 009
Stan na 31 marca 2005 r.	3 006	(5 866)	194 849	15 033	28 939	235 961
Stan na 1 stycznia 2005 r.	3 006	(5 866)	194 455	14 158	29 199	234 952
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	421	-	-	421
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(42)	-	-	(42)
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(340)	-	-	(340)
Przychody/ koszty netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	39	-	-	39
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	2 018	(472)	1 546
Podział wyniku finansowego	-	-	3 584	(3 584)	-	-
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	665	665
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	(291)	53	994	756
Pozostałe				(118)	(36)	(154)
Suma przychodów/ kosztów ujętych za okres obrotowy	-	-	3 332	(1 631)	1 151	2 852
Stan na 31 grudnia 2005 r.	3 006	(5 866)	197 787	12 527	30 350	237 804
Stan na 1 stycznia 2006 r.	3 006	(5 866)	197 787	12 527	30 350	237 804
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	274	-	-	274
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(100)	-	-	(100)
Przychody/ koszty netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	174	-	-	174
Zysk netto	-	-	-	687	(54)	633
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-			(345)	(345)
Pozostałe					444	444
Suma przychodów/ kosztów ujętych za okres obrotowy	-	-	174	687	45	906
Stan na 31 marca 2006 r.	3 006	(5 866)	197 961	13 214	30 395	238 710

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał 2006	1 kwartał 2005
	01.01.- 31.03.2006	01.01.- 31.03.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	952	243
Korekty razem	(16 321)	(5 866)
Amortyzacja	1 135	804
(Zyski)/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	35	(2 355)
Odsetki i dywidendy otrzymane	(966)	(453)
Koszty odsetek	362	371
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:		
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(16 924)	(4 233)
- zapasów	(10 215)	(4 424)
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(6 191)	(1 529)
- innych aktywów	4 747	16 330
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	7	71
- rezerw na pozostałe zobowiązania	(4 988)	(14 534)
- przychodów rozliczanych w czasie	(405)	(114)
Pozostałe	121	(33)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	37	-
Zapłacony podatek dochodowy	(15 369)	(5 623)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	(429)	146
	(15 798)	(5 477)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	982	657
Odsetki otrzymane	979	497
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
	3	-
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	-	160
Wydatki	(1 023)	(167)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 022)	(167)
Nabycie jednostek zależnych bez uwzględnienia nabytych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
	(1)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(41)	490
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	406	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	406	-
Wydatki	(2 367)	(971)
Odsetki zapłacone	(393)	(581)
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych	(1 711)	(121)
Splata rat w leasingu finansowym	(243)	(85)
Inne wydatki finansowe	(20)	(184)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	(1 961)	(971)
Przepływy pieniężne netto, razem	(17 800)	(5 958)
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	126 335	90 727
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	542	2 487
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	109 077	87 256

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2006 R.

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		Razem
	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	2 424	22 638	25 062
a. Zwiększenia (z tytułu):	-	21 885	21 885
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	-	21 577	21 577
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów do wartości godziwej	-	275	275
naliczenie odsetek	-	33	33
rozwiązanie rezerw na trwałą utratę wartości	-	-	-
b. Zmniejszenia (z tytułu):	-	(11 467)	(11 467)
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	-	(11 462)	(11 462)
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów do wartości godziwej	-	-	-
wypłata odsetek	-	-	-
odpisy na trwałą utratę wartości	-	(5)	(5)
pozostałe	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 424	33 056	35 480

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	-	-	-	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	15 741
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	-	94	-	2 330
	wartość wg ceny nabycia	2 204	770	-	20 054
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	94	-	-
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa	7 069	-	25 987	-
	wartość wg ceny nabycia	6 743	-	25 778	-
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Razem	wartość bilansowa	7 069	94	25 987	2 330
	wartość wg ceny nabycia	8 947	770	25 778	35 795
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	94	-	-

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

- ⇒ **z ograniczoną zbywalnością** - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- ⇒ **z nieograniczoną zbywalnością** - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,
- ⇒ **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.

W pozycjach: akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych oraz akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych cena nabycia obejmuje także cenę nabycia spółek, które ogłosiły upadłość. Wartość bilansowa tych spółek wynosi 0 zł, ponieważ w latach poprzednich utworzono na nie odpisy na utratę wartości.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 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	International Paper Kwidzyn S.A. - obligacja korporacyjna		2006-04-10	1 450	1 436	1 449		0,70%
2	Browary Żywiec2. - obligacja korporacyjna		2006-05-24	3 000	2 974	2 982		1,44%
3	Skarb Państwa - Obligacja skarbową OK0406		2006-04-12	3 000	2 793	2 997		1,44%
4	Skarb Państwa - Obligacja skarbową PS0608		2008-06-24	1 950	1 993	2 101	87	1,01%
5	Skarb Państwa - Obligacja skarbową OK0806		2006-08-12	2 000	1 957	1 972		0,95%
6	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2003-04-02	190	190		82	0,00%
				11 590	11 343	11 501	169	5,54%

- INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Lp.	Emitent	Rodzaj	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe	2006-04-04	4 400	4 351	4 397	-	1,84%
2	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe	2006-04-10	1 000	998	999	-	0,42%
3	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe	2006-04-25	3 000	2 968	2 991	-	1,25%
4	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-04-26	8 280	8 000	8 257	-	3,46%
5	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-05-24	990	963	984	-	0,41%
6	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-06-14	2 000	1 969	1 984	-	0,83%
7	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-12-20	2 000	1 929	1 943	-	0,81%
Razem				21 670	21 178	21 555	-	9,02%

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 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 1 kwartał 2006 r. Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. został przygotowany przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zweryfikowanych sprawozdań finansowych spółek zależnych. Sprawozdanie finansowe Grupy za 1 kwartał 2006 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Informacje ogólne

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) jest Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia Spółka Akcyjna (dalej „Fundusz”) utworzony na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz.U. Nr 44, poz. 202 z późniejszymi zmianami) i działający w oparciu o przepisy tej ustawy oraz kodeks spółek handlowych.

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2006 r. w portfelu Funduszu z pierwotnie wniesionych przez Skarb Państwa spółek pozostały udziały mniejszościowe, które w sprawozdaniu wykazywane są, jako akcje w pozostałych spółkach w kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Na dzień 31 marca 2006 r. pozostały również akcje w 4 spółkach wniesionych, jako udziały wiodące. Spółki te obecnie są w upadłości a ich wartość bilansowa wynosi 0 zł. Udziały w spółkach wiodących zostały zakwalifikowane, jako spółki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności.

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

Na dzień 31 marca 2006 r.:

Nazwa	% kapitału własnego	% głosów na WZA	Siedziba	Metoda konsolidacji	Przedmiot działalności
RT Hotels S.A.	51,13%	33,24%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych
QUMAK-SEKOM S.A.	76,27%	76,27%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Działalność w zakresie oprogramowania
Magna Investments Sp. z o.o.	74,00%	74,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane
Rakowice Sp. z o.o.	93,00%	93,00%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Działalność agencji obsługi nieruchomości
TB Opakowania Sp. z o.o.	82,63%	82,63%	Tczew	konsolidacja metodą pełną	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2005 r.:

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

Na dzień 31 marca 2005 r.

Nazwa	% kapitału własnego	% głosów na WZA	Siedziba	Metoda konsolidacji	Przedmiot działalności
RT Hotels S.A.	51,13%	33,24%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych
QUMAK-SEKOM S.A.	78,11%	78,11%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Działalność w zakresie oprogramowania
Magna Investments Sp. z o.o.	74,00%	74,00%	Warszawa	konsolidacja metodą pełną	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane
Rakowice Sp. z o.o.	93,00%	93,00%	Kraków	konsolidacja metodą pełną	Działalność agencji obsługi nieruchomości

Forma prezentacji raportu

Raport został sporządzony zgodnie z § 86 ust. 1 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744). Na podstawie Art.55 ust. 6a Ustawy o rachunkowości, Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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

W tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 marca 2006 r. poszczególne pozycje skonsolidowanego bilansu wyrażone w EURO zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 31 marca 2006 r. i wynoszącego 3,9357 PLN/EURO. Odpowiednio dla danych na dzień 31 marca 2005 r. zastosowano kurs 4,0837 PLN/EURO z dnia 31 marca 2005 r. Wybrane pozycje ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za 1 kwartał 2006 r. wyrażone w EURO przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca i wynoszącego 3,8456 PLN/EURO, dla danych za analogiczny okres 2005 r. zastosowano kurs w wysokości 4,0153 PLN/EURO, który został ustalony w ten sam sposób, jak za 1 kwartał 2006 r.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

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

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Porównywalność danych

We wszystkich okresach sprawozdawczych zastosowano te same zasady rachunkowości.

Poniżej przedstawiono wyjaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

	Nota	Dane zaprezentowane w Raporcie za 1 kwartał 2005	Zmiany	Dane zaprezentowane w Raporcie za 1 kwartał 2006
		31.03.2005		31.03.2005
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	a)	86 869	(630)	86 239
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	b)	71 291	1 229	72 520
Zapasy		4 000		4 000
		16 344	(37)	16 307
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	c)	33 721		33 721
Nieruchomości inwestycyjne		3 479		61
Wartości niematerialne i prawne		3 418	(3 418)	-
Wartość firmy jednostek zależnych	d)	61		61
Inne wartości niematerialne i prawne		73 016		73 016
Rzeczowe aktywa trwałe		206		206
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 302	286	1 588
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	e)	39	32	71
Inne aktywa	f)			
Aktywa, razem		290 267	(2 538)	287 729
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	g)	9 507	39	9 546
		33 957	614	34 571
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	h)			
Pozostałe zobowiązania finansowe	i)	423	(23)	400
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	j)	1 318	5 703	7 021
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		36		36
Przychody rozliczane w czasie		194		194
Zobowiązania, razem		45 435	6 333	51 768
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy		3 006	-	3 006
Akcje własne	k)	(7 556)	1 690	(5 866)
Pozostałe kapitały	l)	189 142	5 707	194 849
Nie podzielone zyski (straty)		27 905	(12 872)	15 033
Zysk (strata) z lat ubiegłych	m)	27 102	(12 944)	14 158
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	n)	803	72	875
Kapitał mniejszości	o)	32 335	(3 396)	28 939
Kapitał własny, razem		244 832	(8 871)	235 961

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Objaśnienia

a)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	
	korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	(630)
b)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
	wycena udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej	600
	korekty po audycie do bilansu jednostkowego NFI Magna Polonia S.A. za 2004 r.	629
		1 229
c)	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	
	zmiana prezentacyjna, przeniesienie z pozycji należności do pozycji inne aktywa	(32)
	pozostałe	(5)
		(37)
d)	Wartość firmy jednostek zależnych	
	spisanie wartości netto wartości firmy z konsolidacji w zyski/straty lat ubiegłych	(3 418)
e)	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
	wyłączenie transakcji wzajemnych	(145)
	prezentacja aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego w szyku rozwartym	431
		286
f)	Inne aktywa	
	zmiana prezentacyjna, przeniesienie z pozycji należności do pozycji inne aktywa	32
g)	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	
	korekty po audycie do bilansu jednostkowego NFI Magna Polonia S.A. za 2004 r.	39
h)	Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	
	wycena zobowiązań wg kursu sprzedaży Banku prowadzącego rachunek kredytowy	609
	pozostałe	5
		614
i)	Pozostałe zobowiązania finansowe	
	eliminacja różnic kursowych	(23)
j)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
	utworzenie rezerwy na podatek dochodowy z tytułu wyceny nieruchomości do wartości godziwej	5 786
	wyłączenie transakcji wzajemnych	(514)
	prezentacja aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego w szyku rozwartym	431
		5 703
k)	Akcje własne	
	anulowanie wyceny akcji własnych, będących w posiadaniu jednostki zależnej	1 690
l)	Pozostałe kapitały	
	zmiana prezentacji - przeniesienie zmian kapitałów własnych spółek zależnych do niepodzielonych zysków z lat ubiegłych	7 129
	wycena udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej	600
	eliminacja z tytułu zmiany sposobu konsolidacji jednostki zależnej	(483)
	korekta wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(1 706)
	korekta z tytułu udziału w zmianach kapitału własnego spółki zależnej	167
		5 707
m)	Zysk (strata) z lat ubiegłych	
	korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	(950)
	korekty po audycie do bilansu jednostkowego NFI Magna Polonia S.A. za 2004 r.	602
	zmiana prezentacji - przeniesienie zmian kapitałów własnych spółek zależnych do niepodzielonych zysków z lat ubiegłych	(7 129)
	wycena zobowiązań wg kursu sprzedaży Banku prowadzącego rachunek kredytowy	(309)
	utworzenie rezerwy na podatek dochodowy z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	(2 959)
	korekta wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	1 970
	spisanie wartości firmy z konsolidacji	(3 418)
	zmiana sposobu konsolidacji jednostki zależnej	(579)
	pozostałe	(172)
		(12 944)
n)	Zysk (strata) netto bieżącego okresu	
	korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	320
	korekta wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(264)
	pozostałe	16
		72
o)	Kapitał mniejszości	
	wycena zobowiązań wg kursu sprzedaży Banku prowadzącego rachunek kredytowy - udział mniejszości	(2 827)
	utworzenie rezerwy na podatek dochodowy z tytułu wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej - udział	
	mniejszości	(298)
	pozostałe	(271)
		(3 396)

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu

Najistotniejsze wydarzenia w 1 kwartale 2006 r.

W dniu 27 marca 2006 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego TB Opakowania Sp. z o.o. , które nastąpiło w drodze utworzenia 320 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Aktualnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 685.000 zł i składa się z 1.370 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Fundusz posiada 1.132 udziały Spółki, stanowiące 82,6 % kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Fundusz posiadał 812 udziałów stanowiących 77,3% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 77,3% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych udziałów po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.370.

Ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 1 kwartale 2006 r.

Zysk netto przypadający na udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego osiągnięty w 1 kwartale 2006 r. przez Grupę Kapitałową NFI Magna Polonia S.A. wyniósł 687 tys. zł.

W 1 kwartale 2006 r. na przychody Grupy znaczący wpływ miały przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz przychody i zyski z inwestycji. Przychody ze sprzedaży towarów i usług wyniosły 48 371 tys. zł, (tj. 96% przychodów i zysków Grupy). Na przychody oraz zyski z inwestycji złożyły się przede wszystkim przychody z tytułu odsetek od lokat oraz zyski z tytułu sprzedaży dłużnych papierów wartościowych. Pozycja ta w 1 kwartale wyniosła 1 183 tys. zł.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej pomniejszały głównie koszty operacyjne w wysokości 48 299 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyła się o 322 tys. zł i na koniec 1 kwartału 2006 r. wynosiła 6 026 tys. zł. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 793 tys. zł i w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. zmniejszyło się o 270 tys. zł.

W 1 kwartale 2006 r. stan rezerw na pozostałe zobowiązania zmniejszył się o 140 tys. zł i wynosi 237 tys. zł.

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

W 1 kwartale 2006 roku nie wystąpiły nietypowe wydarzenia, które miałyby istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę.

4. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

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

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

W 1 kwartale 2006 r. nie miały miejsca emisje, wykup lub spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Zobowiązania finansowe Grupy z tytułu wyemitowanych uprzednio obligacji wynosiły 2 000 tys. zł i nie zmieniły się w stosunku do poprzedniego kwartału.

6. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

W 1 kwartale 2006 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału w spółce TB Opakowania Sp. z o.o. W wyniku podwyższenia kapitału udział Grupy w kapitale spółki wzrósł o 5,3% i wynosi 82,63 %.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przejęte aktywa netto i wartość firmy wynoszą:

Cena nabycia, w tym:	2 561
-Środki pieniężne	2 561
-Koszty bezpośrednie dotyczące nabycia	0
Wartość godziwa nabytych aktywów netto na 31.03.2006 r.	2 461
Wartość firmy	100

Powstała wartość firmy odzwierciedla:

- 1) istotny udział spółki w rynku;
- 2) dużą dynamikę wzrostu firmy w ostatnich 3 latach - dynamika wzrostu przychodów ok. 20% rocznie, istotna poprawa marż zysku;
- 3) jakość Zarządu - duże doświadczenie w branży, przedsiębiorczość, koncentracja na stałym rozwoju firmy.

W wyniku nabycia nie ujawniono aktywów i zobowiązań.

Na dzień kalkulacji wartości firmy, tj. 31 marca 2006 r., wartości bilansowe najważniejszych grup aktywów i zobowiązań przedstawiały się następująco (w tys. zł):

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	428
Rzeczowe aktywa trwałe	6 603
Wartości niematerialne i prawne	14
Zapasy	4 500
Należności	7 370
Inne aktywa	251
Zobowiązania	9 310
Kredyty i pożyczki	554
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	220
Aktywa netto	9 082
Udziały mniejszości	1 578
Udział w aktywach netto Grupy	7 504
Kwota zapłaty w środkach pieniężnych	2 561
Nabyte środki pieniężne i ich ekwiwalenty w jednostce zależnej	428
Wpływ pieniężny z tytułu nabycia	2 133

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

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych. Należności warunkowe dotyczące otwartych linii kredytowych na koniec marca 2006 r. wynosiły 17 540 tys. zł i były o 1 179 tys. zł wyższe w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.

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

Nie publikowano prognoz wyników.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

Według posiadanych informacji otrzymanych przez Fundusz akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu są następujące podmioty (dane na dzień 14 maja 2006 r.)

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Proc.	Liczba głosów	Proc.
Allied Irish Banks (plc), w tym przez:	13 605 255	45,27%	13 605 255	45,27%
- Bank Zachodni WBK S.A	8 918 883	29,67%	8 918 883	29,67%
- AIB Capital Markets plc	4 686 372	15,59%	4 686 372	15,59%
Grupa kapitałowa tworzona przez Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P.	5 469 059	18,20%	5 469 059	18,20%
Handlowy Investments S.A.	3 184 532	10,60%	3 184 532	10,60%

1. Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 1 marca 2006 r. do 14 maja 2006 r.

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Proc.	Liczba głosów	Proc.
Grupa kapitałowa tworzona przez Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P.				
Stan na dzień : 28.02.2006	8 763 583	29,15%	8 763 583	29,15%
Zwiększenie udziału poprzez nabycie akcji Funduszu od NIF Fund Investments (Cyprus) Limited (spółka z Grupy Kapitałowej NIF Fund Holding PCC Limited *) przez Manchester Securities Corporation podmiot działający w imieniu Grupy kapitałowej tworzonej przez Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P. **)	2.970.747	9,88%	2.970.747	9,88%
Zmniejszenie udziału posiadanego przez Grupę kapitałową NIF Fund Holdings PCC Limited poprzez zbycie akcji Funduszu przez podmiot zależny od NIF Fund Holdings PCC Limited Spółkę NIF Fund Investments (Cyprus) Limited **)	-2.970.747	9,88%	-2.970.747	9,88%
Zwiększenie udziału poprzez nabycie przez Manchester Securities Corporation podmiot działający w imieniu Grupy kapitałowej tworzonej przez Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P. akcji Funduszu od podmiotu spoza Grupy Kapitałowej tworzonej przez Elliot International , L.P. oraz Elliot Associates, L.P. **)	1 000 967	3,33 %	1 000 967	3,33 %
Zmniejszenia	- 4 295 491	-14,29%	- 4 295 491	-14,29%
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 **):	5 469 059	18,20 %	5 469 059	18,20 %
Stan na 14 maja 2006	5 469 059	18,20 %	5 469 059	18,20 %

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

***) Grupa kapitałowa NIF Fund Holdings PCC Limited**

Stan na dzień : 28.02.2006	7 449 966	24,79%	7 449 966	24,79%
Informacja o zmniejszeniu udziału poprzez zbycie akcji Funduszu przez podmiot zależny od NIF Fund Holdings PCC Limited Spółkę NIF Fund Investments (Cyprus) Limited **)	-2.970.747	9,88%	-2.970.747	9,88%
Zmniejszenia	- 4 479 219	-14,90%	- 4 479 219	-14,90%
Informacja od NIF Fund Holdings PCC Limited tym, o tym że nie posiada żadnych akcji NFI Magna Polonia S.A. **)				
Stan na dzień : 14 maja 2006	0	0%	0	0%

**) informacje otrzymane przez Fundusz od Akcjonariuszy zgodnie z art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539)

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

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

13. Informacja o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi

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

14. Informacja o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

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

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

Zgodnie z posiadanymi przez Fundusz informacjami w okresie od 1 marca 2006 r. do 14 maja 2006 r. żaden z członków Zarządu nie przeprowadzał transakcji akcjami NFI Magna Polonia S.A.

Na dzień 14 maja 2006 r. żadna z osób zarządzających lub nadzorujących Fundusz nie posiadała akcji NFI Magna Polonia S.A.

16. Informacje dotyczące istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu

W dniu 13 kwietnia 2006 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło istotne dla działalności Funduszu uchwały.

Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie oceny zarządzania Narodowym Funduszem Inwestycyjnym Magna Polonia S.A. zarządzanym przez AIB WBK Fund Management Spółka z o.o. w latach 1995-2005.

Następnie Akcjonariusze podjęli uchwałę upoważniającą Zarząd do skupu akcji własnych celem ich umorzenia w liczbie zapewniającej osiągnięcie przez NFI Magna Polonia S.A. 66 % ogólnej liczby głosów. Skup akcji ma nastąpić zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w sposób proporcjonalnie dotyczący wszystkich akcjonariuszy, co do których znany jest ich stan posiadania akcji.

Upoważnienie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczy skupu akcji po cenie nie niższej niż 6,83 zł za jedną akcję. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do zmiany w/w ceny o ile taka konieczność wynikać będzie z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie zatwierdzenia zadań dla Firmy Zarządzającej określających cele zarządzania majątkiem Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. Powyższe cele ustalone były uchwałą Rady Nadzorczej NFI Magna Polonia S.A. Zgodnie z ww. uchwałą Rada Nadzorcza przedstawiła Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycję zadań dla Firmy Zarządzającej określającą niżej wymienione cele zarządzania majątkiem NFI Magna Polonia S.A.:

- 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.

Rada Nadzorcza uznała za zasadne, aby Firma Zarządzająca mogła rekomendować do dnia 31 grudnia 2006 r. NFI Magna Polonia S.A. krótkoterminowe inwestycje mające na celu maksymalizację wpływów ze sprzedaży akcji i udziałów spółek portfelowych.

Następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło zmiany do Umowy z dnia 12 lipca 1995 r. o zarządzanie majątkiem NFI Magna Polonia S.A. zawarte w Aneksie Nr 21 do powołanej wyżej umowy, pod warunkiem podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały o zrealizowaniu celu opisanego w § 1 ust. 2 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. w sprawie upoważnienia Zarządu do skupu akcji własnych celem ich umorzenia. Główne zmiany umowy o zarządzanie wprowadzone Aneksem 21 dotyczą określenia zadań dla Firmy Zarządzającej związanych z realizacją nowej strategii Funduszu. W aneksie wprowadzono również zmiany dotyczące zasad wynagradzania za świadczone przez Firmę Zarządzającą usługi. Firma Zarządzająca za świadczone usługi otrzymywać będzie stałe wynagrodzenie, którego wielkość się będzie kształtowała następująco:

Za okres od 1 maja 2006 roku do 31 lipca 2006 roku - 110.000 EUR i będzie płatne pierwszego dnia roboczego po dacie 31 lipca 2006 r.

Za okres od 1 sierpnia 2006 roku do 31 października 2006 roku - 110.000 EUR i będzie płatne pierwszego dnia roboczego po dacie 31 października 2006 r.

Za okres od 1 listopada 2006 roku do 31 stycznia 2007 roku - 90.000 EUR i będzie płatne pierwszego dnia roboczego po dacie 31 stycznia 2007 r.

Za okres od 1 lutego 2007 roku do 30 kwietnia 2007 roku - 80.000 EUR i będzie płatne pierwszego dnia roboczego po dacie 30 kwietnia 2007 r.

Za okres od 1 maja 2007 roku do 31 lipca 2007 roku - 70.000 EUR i będzie płatne pierwszego dnia roboczego po dacie 31 lipca 2007 r.

Począwszy od 1 sierpnia 2007 roku, za każdy kolejny pełen trzymiesięczny okres zarządzania - 30.000 EUR i będzie płatne z dołu pierwszego dnia roboczego po dacie kończącej odnośny pełen trzymiesięczny okres zarządzania.

Za świadczenie usług zgodnie z Umową, Firma Zarządzająca otrzyma również wstępne wynagrodzenie motywacyjne oraz wynagrodzenie motywacyjne. Ich wypłata uzależniona jest od spełnienia się warunków, które zostały określonych w umowie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również uchwały dotyczące zmian w zasadach wynagradzania Rady Nadzorczej NFI Magna Polonia S.A. oraz zmian w składzie Rady Nadzorczej. Ze składu Rady Nadzorczej odwołano Pana Mariana Strużyckiego oraz Pana Marka Głuchowskiego. Jednocześnie do Rady powołano Pana Mariusza Cholewę i Pana Albina Pawłowskiego.

W dniu 10 kwietnia 2006 r. zawarto umowę na podstawie, której Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A. nabył 26 udziałów spółki Magna Investments Sp. z o.o. od Krakowskich Zakładów Automatyki S.A. z siedzibą w Krakowie. Cena nabycia udziałów wyniosła 75 tys. zł.

Przed transakcją NFI Magna Polonia S.A. posiadał 74% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników, obecnie po transakcji posiada 100% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

17. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy układ sprawozdawczy - segmenty branżowe

Na dzień 31 marca 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.
- Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych obejmuje sprzedaż oprogramowania wspierającego zarządzanie firmą, systemy automatyki budynkowej, oraz ofertę w zakresie integracji systemowej, obejmującą zarówno usługi budowy sieci lokalnych i rozległych, dostawy niezbędnego sprzętu, jak i rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa infrastruktury IT, rozwiązania komunikacji multimedialnej.
- Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Biurowych oraz Magazynowych.
- Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2005 r. działalność operacyjna Grupy NFI Magna Polonia S.A. podzielona była na trzy segmenty branżowe:

- Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalności Pokrewnej zajmujący się nabywaniem lub obejmowaniem akcji lub udziałów podmiotów, nabywaniem innych papierów wartościowych oraz wykonywaniem praw i rozporządzaniem nabytymi akcjami, udziałami i papierami wartościowymi.
- Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych obejmuje sprzedaż oprogramowania wspierającego zarządzanie firmą, systemy automatyki budynkowej, oraz ofertę w zakresie integracji systemowej, obejmującą zarówno usługi budowy sieci lokalnych i rozległych, dostawy niezbędnego sprzętu, jak i rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa infrastruktury IT, rozwiązania komunikacji multimedialnej.
- Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Biurowych oraz Magazynowych.

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

1 kwartał 2006

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobow z Tworzyw Sztucznych	Wyłączenia	Razem
Przychody segmentu ogółem	1 765	33 209	3 065	12 583	72	50 622
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 693	33 209	3 065	12 583		50 550
Przychody segmentu (wewnętrzne)	72	-	-	-	72	-
Koszty segmentu ogółem	(1 877)	(31 951)	(3 770)	(12 069)	(74)	(49 667)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(1 817)	(31 951)	(3 756)	(12 069)	-	(49 593)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(60)	-	(14)	-	(74)	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utruty wartości	(5)	-	-	-	-	(5)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(5)	-	-	-	-	(5)
Wynik segmentu	(117)	1 258	(705)	514	(2)	952
Zysk/strata przed opodatkowaniem	(117)	1 258	(705)	514	(2)	952
Podatek dochodowy	12	(269)	60	(122)	-	(319)
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych		235	(378)	89	-	(54)
Zysk/strata netto	(105)	754	(267)	303	(2)	687

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe

	1 kwartał 2005				
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Wyłączenia	Razem
Przychody segmentu ogółem	4 009	14 602	2 692	104	21 303
Przychody segmentu (zewnątrzne)	3 905	14 602	2 692	-	21 199
Przychody segmentu (wewnętrzne)	104	-	-	104	-
Koszty segmentu ogółem	(2 497)	(15 954)	(2 600)	(103)	(21 051)
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(2 408)	(15 954)	(2 586)	-	(20 948)
Koszty segmentu (wewnętrzne)	(89)	-	(14)	(103)	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości	(8)	-	-	-	(8)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(8)	-	-	-	(8)
Wynik segmentu	1 504	(1 352)	92	1	243
					-
Zysk/strata przed opodatkowaniem	1 504	(1 352)	92	1	243
Podatek dochodowy	157	233	(18)	-	372
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych		(245)	(15)	-	(260)
					-
Zysk/strata netto	1 661	(874)	89	1	875

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 1 kwartał 2006 r.
– dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

	2006-03-31					
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Segment produkcji i sprzedaży wyrobów z tworzyw sztucznych	Wyłączenia	Razem
Aktywa segmentu	143 705	44 990	97 825	19 100		305 620
Pozostałe aktywa nieprzypisane	425	378	66	66	-	935
Aktywa ogółem	144 130	45 368	97 891	19 166	-	306 555
Zobowiązania segmentu	323	21 027	30 345	9 864	-	61 559
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	160	274	5 632	220	-	6 286
Kapitały własne	-	-	-	-	-	238 710
Pasywa ogółem	483	21 301	35 977	10 084		306 555
Amortyzacja	9	404	487	235	-	1 135
Nakłady inwestycyjne	-	217	239	567	-	1 023
	2005-03-31					
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Wyłączenia		Razem
Aktywa segmentu	152 070	28 891	104 974	-		285 935
Pozostałe aktywa nieprzypisane	513	1 140	141	-		1 794
Aktywa ogółem	152 583	30 031	105 115			287 729
Zobowiązania segmentu	292	11 310	33 109	-		44 711
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	238	1	6 818	-		7 057
Kapitały własne	-	-	-	-		235 961
Pasywa ogółem	530	11 311	39 927			287 729
Amortyzacja	22	329	453	-		804
Nakłady inwestycyjne	-	61	168	-		229

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

za 1 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

	Stan na stan na 31.03.2006	Stan na stan na 31.12.2005	Stan na stan na 31.03.2005
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	106 318	119 268	79 105
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35 480	25 063	72 520
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 943	6 872	6 734
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	52 747	50 186	44 085
Wartości niematerialne i prawne	2	2	2
Rzeczowe aktywa trwałe	53	62	100
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	69
Inne aktywa	3	5	39
Aktywa, razem	201 546	201 458	202 654
Pasywa			
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe	323	357	292
Zobowiązania, razem	323	357	292
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	3 006	3 006	3 006
Akcje własne	(956)	(956)	(956)
Pozostałe kapitały	196 356	196 181	194 682
Nie podzielone zyski (straty)	2 817	2 870	5 630
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 870	2 038	3 893
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	(53)	832	1 737
Kapitał własny, razem	201 223	201 101	202 362
Pasywa, razem	201 546	201 458	202 654

NFI Magna Polonia S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1 kwartał 2006 okres	1 kwartał 2005 okres
	01.01.- 31.03.2006	01.01.- 31.03.2005
Działalność kontynuowana		
Przychody i zyski	1 764	4 008
Przychody i zyski z inwestycji	1 222	1 521
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	-	-
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	-	-
Dodatnie różnice kursowe	542	2 487
Koszty i straty	(1 817)	(2 411)
Koszty i straty z inwestycji	-	(427)
Koszty operacyjne	(1 812)	(1 971)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-	(5)
Rezerwy i utrata wartości	(5)	(8)
Ujemne różnice kursowe	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
Wycena aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(53)	1 597
Podatek dochodowy	-	140
Zysk (strata) netto	(53)	1 737
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję		
- podstawowy	(0,00)	0,06
- rozwodniony	(0,00)	0,06

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Grupy. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła dla wszystkich okresów sprawozdawczych 28 634 724 akcje. Ta sama liczba akcji została zastosowana do obliczenia wskaźnika rozwodnionego.

NFI Magna Polonia S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2005 r.	3 006	(956)	194 287	3 893	200 230
Zmiany kapitału własnego z tytułu:					
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	905	-	905
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(140)	-	(140)
- realizacja zysków (strat) z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(370)	-	(370)
Przychody/ koszty netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	395	-	395
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	1 737	1 737
Suma przychodów/ kosztów ujętych za okres obrotowy	-	-	395	1 737	2 132
Stan na 31 marca 2005 r.	3 006	(956)	194 682	5 630	202 362
Stan na 1 stycznia 2005 r.	3 006	(956)	194 287	3 893	200 230
Zmiany kapitału własnego z tytułu:					
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	421	-	421
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(42)	-	(42)
- realizacja zysków (strat) z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(340)	-	(340)
Przychody/ koszty netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	39	-	39
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	832	832
Podział wyniku finansowego	-	-	1 855	(1 855)	-
Suma przychodów/ kosztów ujętych za okres obrotowy	-	-	1 894	(1 023)	871
Stan na 31 grudnia 2005 r.	3 006	(956)	196 181	2 870	201 101
Stan na 1 stycznia 2006 r.	3 006	(956)	196 181	2 870	201 101
Zmiany kapitału własnego z tytułu:					
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	274	-	274
- realizacja zysków (strat) z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(99)	-	(99)
Przychody/ koszty netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	175	-	175
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	(53)	(53)
Suma przychodów/ kosztów ujętych za okres obrotowy	-	-	175	(53)	122
Stan na 31 marca 2006 r.	3 006	(956)	196 356	2 817	201 223

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał 2006 okres	1 kwartał 2005 okres
	01.01.- 31.03.2006	01.01.- 31.03.2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(53)	1 597
Korekty razem	(11 838)	(7 705)
Amortyzacja	9	22
(Zyski)/Straty z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	(542)	(2 487)
Odsetki i dywidendy otrzymane	(1 059)	(567)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	(10 246)	(4 673)
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(10 215)	(4 424)
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-	74
- innych aktywów	2	(32)
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	(33)	(291)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(11 891)	(6 108)
Zapłacony podatek dochodowy	-	(69)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	(11 891)	(6 177)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	960	611
Odsetki otrzymane	960	451
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	-	160
Wydatki	(2 561)	(2)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	(2)
Nabycie jednostek zależnych bez uwzględnienia nabytych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 561)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	(1 601)	609
Przepływy pieniężne netto, razem	(13 492)	(5 568)
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	119 268	83 203
Różnice kursowe na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	542	2 487
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	106 318	80 122

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

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2006 R.

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Aktywa dostępne do sprzedaży			Razem
			Razem	Akcje i udziały w jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	50 186	-	25 062	2 424	22 638	75 248
a. Zwiększenia (z tytułu):	2 561	-	21 885	-	21 885	24 446
			-			-
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	2 561	-	21 577	-	21 577	24 138
wycena na dzień bilansowy dłużnych papierów wartościowych, akcji i udziałów do wartości godziwej	-	-	275	-	275	275
naliczone odsetki	-	-	33	-	33	33
b. Zmniejszenia (z tytułu):	-	-	(11 467)	-	(11 467)	(11 467)
			-			-
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	-	-	(11 462)	-	(11 462)	(11 462)
odpisy na trwałą utratę wartości	-	-	(5)	-	(5)	(5)
Wartość bilansowa na koniec okresu	52 747	-	35 480	2 424	33 056	88 227

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	wartość bilansowa	-	-	-	52 747
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	76 526
	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	-	94	-	2 330
	wartość wg ceny nabycia	2 204	770	-	20 054
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	94	-	-
Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	7 069	-	25 987	-
	wartość wg ceny nabycia	6 743	-	25 778	-
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Razem	wartość bilansowa	7 069	94	25 987	55 077
	wartość wg ceny nabycia	8 947	770	25 778	112 321
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	94	-	-

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

- ⇒ **z ograniczoną zbywalnością** - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- ⇒ **z nieograniczoną zbywalnością** - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,
- ⇒ **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.

W pozycjach: akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych oraz akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych cena nabycia obejmuje także cenę nabycia spółek, które ogłosiły upadłość. Wartość bilansowa tych spółek wynosi 0 zł, ponieważ w latach poprzednich utworzono na nie odpisy na utratę wartości.

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	International Paper Kwidzyn S.A. - obligacja korporacyjna		2006-04-10	1 450	1 436	1 449	-	0,72%
2	Browary Żywiec2. - obligacja korporacyjna		2006-05-24	3 000	2 974	2 982	-	1,48%
3	Skarb Państwa - Obligacja skarbową OK0406		2006-04-12	3 000	2 793	2 997	-	1,49%
4	Skarb Państwa - Obligacja skarbową PS0608		2008-06-24	1 950	1 993	2 101	87	1,04%
5	Skarb Państwa - Obligacja skarbową OK0806		2006-08-12	2 000	1 957	1 972	-	0,98%
6	Greenhouse Finance Sp. z o.o. - Obligacja Korporacyjna	seria A	2003-04-02	190	190		82	0,00%
				11 590	11 343	11 501	169	5,71%

- INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Lp.	Emitent	Rodzaj	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe	2006-04-04	4 400	4 351	4 397	-	2,19%
2	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe	2006-04-10	1 000	998	999	-	0,50%
3	AIG Bank Polska	Certyfikaty depozytowe	2006-04-25	3 000	2 968	2 991	-	1,49%
4	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-04-26	8 280	8 000	8 257	-	4,10%
5	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-05-24	990	963	984	-	0,49%
6	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-06-14	2 000	1 969	1 984	-	0,99%
7	Skarb Państwa	Bony skarbowe	2006-12-20	2 000	1 929	1 943	-	0,97%
Razem				21 670	21 178	21 555	-	10,73%

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

INWESTYCJE W JENOSTKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	QUMAK-SEKOM S.A.	Warszawa	Działalność w zakresie oprogramowania	zależna	5 377 156	15 536	76,27%	76,27%		
2	Rakowice Sp. z o.o.	Kraków	Działalność agencji obsługi nieruchomości	zależna	23 380	15 039	93,00%	93,00%		
3	RT Hotels S.A.	Kraków	Wynajem nieruchomości własnych lub dzierzawionych	zależna	122 582	13 510	51,13%	33,24%		
4	TB Opakowania Sp. z o.o.	Tczew	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	zależna	1 132	8 662	82,63%	82,63%		
5	Magna Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostałe pośrednictwo finansowe gdzie indziej nie sklasyfikowane	zależna	74	-	74,00%	74,00%		
6	Fabryka Porcelitu "Tułowice" S.A. w upadłości	Tułowice	Produkcja porcelitu	stowarzyszona	509 600	-	31,65%	31,65%		
7	Wrocławskie Z-y Przemysłu Maszynowego Leśnictwa "Dolpima" S.A. w upadłości	Wrocław	Produkcja pól spalinyowych (leśnictwo)	stowarzyszona	86 502	-	33,00%	33,00%		
8	Metalplast Zamość S.A.w upadłości	Zamość	Konstrukcje metalowe	stowarzyszona	160 116	-	33,00%	33,00%		
9	Zakłady Mięsne w Chojnicach S.A. w upadłości	Chojnice	Produkcja mięs, wędlin, konserw, karmy dla zwierząt	stowarzyszona	100 320	-	33,00%	33,00%		
10	CELT S.A.	Warszawa	Produkcja różnych mebli biurowych i sklepowych	stowarzyszona	300 000	-	22,22%	6,90%		
11	bizCentrum S.A.	Skierniewice	Przetwarzanie danych i działalność związana z bazami danych	stowarzyszona	120 795	-	74,00%	74,00%		
						52 747				

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

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

INWESTYCJE W JENOSTKI ZALÉŻNE I STOWARZYSZONE cd. informacji

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	QUMAK - SEKOM S.A.	33 209	1 258	458	31 633	8 868	-	52	3 437	45 368	24 067	7 050	15 829	1 188	21 301
2	TB Opakowania Sp. z o.o.	12 583	514	428	7 370	4 500	-	14	6 603	19 166	9 082	685	7 282	1 115	10 084
3	RT Hotels S.A.	2 617	-878	679	982	23	11 599	24	68 437	81 840	45 004	18 700	5 268	21 036	36 836
4	Rakowice Sp. z o.o.	449	173	1 059	60		14 787	-	-	16 053	15 908	15 084	-	824	145
5	Magna Investments Sp. z o.o.	1	(64)	135	-	-	-	-	-	8 680	2 177	50	2 730	(686)	5 946
	Razem:	48 859	1 003	2 759	40 045	13 391	26 386	90	78 477	171 107	96 238	41 569	31 109	23 477	74 312

DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego sprawozdania finansowego

Określenie źródeł informacji

Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2006 r. NFI Magna Polonia S.A. zostało przygotowane przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2006 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Informacje ogólne

Śródroczne sprawozdanie finansowe NFI Magna Polonia S.A. za okres obrotowy kończący się 31 marca 2006 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla śródrocznych sprawozdań finansowych w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. - w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości zgodne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. poza kwestiami omówionymi poniżej. Zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym raporcie półrocznym w punkcie 2). Skonsolidowany raport półroczny został opublikowany 31 października 2005 r.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki zależne zostały objęte konsolidacją pełną. Inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniono metodą praw własności. W sprawozdaniu jednostkowym NFI Magna Polonia S.A. inwestycje w jednostki zależne oraz stowarzyszone są wyceniane w cenie nabycia. W przypadku stwierdzenia utraty wartości cena nabycia korygowana jest o odpisy na utratę wartości.

Sprawozdanie zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich.

W 1 kwartale 2006 r. nie dokonywano istotnych zmian wartości szacunkowych.

W tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 marca 2006 r. poszczególne pozycje bilansu wyrażone w EURO zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 31 marca 2006 r. i wynoszącego 3,9357 PLN/EURO. Odpowiednio dla danych na dzień 31 marca 2005 r. zastosowano kurs 4,0837 PLN/EURO z dnia 31 marca 2005 r. Wybrane pozycje ze rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 1 kwartał 2006 r. wyrażone w EURO przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca i wynoszącego 3,8456 PLN/EURO, dla danych za analogiczny okres 2005 r. zastosowano kurs w wysokości 4,0153 PLN/EURO, który został ustalony w ten sam sposób, jak za 1 kwartał 2006 r.

Porównywalność danych

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

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Skrócone sprawozdanie finansowe NFI Magna Polonia S.A. na dzień 31 marca 2006 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ze względu na to, że jest to pierwsze sprawozdanie sporządzone wg MSSF poniżej zaprezentowano zestawienia ilustrujące najistotniejsze różnice pomiędzy informacją, która była publikowana w okresach poprzednich zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości a danymi finansowymi po uwzględnieniu wpływu zastosowanych MSSF.

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
- dodatkowe informacje
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Uzgodnienie kapitałów własnych

	31.12.2005	31.03.2005	01.01.2005
Kapitały własne wg PSR	203 713	200 060	198 949
zmiany wynikające z przejścia z wyceny metodą praw własności stosowanej do wyceny spółek zależnych i stowarzyszonych na wycenę w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów na utratę wartości.	(2 169)	2 332	1 011
wycena akcji i udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej	268	600	1 220
korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	(711)	(630)	(950)
Kapitały własne wg MSSF	201 101	202 362	200 230

Korekty bilansu na dzień 1 stycznia 2005 r.

	Nota	PSR	Korekty związane ze zmianą zasad	MSSF
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	a)	77 828	(950)	76 878
Pochodne instrumenty finansowe				-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	b)	71 615	1 220	72 835
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 884		6 884
Udziały w jednostkach zależnych	c)	41 571	2 514	44 085
Wartości niematerialne i prawne		1 935	(1 931)	4
Wartość firmy jednostek zależnych	d)	1 931	(1 931)	-
Inne wartości niematerialne i prawne		4		4
Rzeczowe aktywa trwałe		120		120
Inne aktywa		7		7
Aktywa, razem		199 960	853	200 813
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe		583		583
Przychody rozliczane w czasie	e)	428	(428)	-
Zobowiązania, razem		1 011	(428)	583
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy		3 006	-	3 006
Akcje własne		(956)	-	(956)
Pozostałe kapitały	f)	187 230	7 057	194 287
Nie podzielone zyski (straty)	g)	9 669	(5 776)	3 893
Kapitał własny, razem		198 949	1 281	200 230

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
- dodatkowe informacje
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Objaśnienia korekt związanych z przejściem na MSSF na dzień 1 stycznia 2005 r.

a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy (950)

b) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

wycena instrumentów dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej 1 220

c) Udziały w jednostkach zależnych

przejście z wyceny metodą praw własności na wycenę w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów na utratę wartości 2 514

d) Wartości niematerialne i prawne

anulowanie wyceny metodą praw własności - wartość firmy z wyceny brutto (20 204)

anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartość firmy z wyceny na 31.12.2004r. 18 273

(1 931)

e) Przychody rozliczane w czasie

anulowanie wyceny metodą praw własności - rezerwa z wyceny brutto 454

anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny na 31.12.2004r. (26)

428

f) Pozostałe kapitały

anulowanie wyceny metodą praw własności - zmiany pozostałych składników kapitału własnego 6 284

anulowanie wyceny metodą praw własności - zmiany pozostałych składników kapitału własnego 845

wycena udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej 1 220

zyski/straty z wyceny akcji w spółkach notowanych naliczone na 31.12.2004 r. (1 491)

zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczone na 31.12.2004 r. 245

podatek odroczone od wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczony na 31.12.2004 r. (46)

7 057

g) Nie podzielone zyski (straty)

anulowanie wyceny metodą praw własności - udział w wyniku finansowym na 31.12.2004 r. 259

anulowanie wyceny metodą praw własności - zmiany pozostałych składników kapitału własnego (845)

anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartość firmy z wyceny na 31.12.2004r. 18 273

anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny na 31.12.2004 r. (26)

korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy (950)

zyski/straty z wyceny akcji w spółkach notowanych naliczone na 31.12.2004 r. 1 491

zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczone na 31.12.2004 r. (245)

podatek odroczone od wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczony na 31.12.2004 r. 46

rekasyfikacja strat wynikających z wyceny metodą praw własności na odpisy na trwałą utratę wartości (23 779)

(5 776)

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
- dodatkowe informacje
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Korekty bilansu na dzień 31 grudnia 2005 r.

	Nota	PSR	Korekty związane ze zmianą zasad	MSSF
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	a)	119 979	(711)	119 268
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	b)	24 795	268	25 063
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 872		6 872
Udziały w jednostkach zależnych	c)	50 139	47	50 186
Wartości niematerialne i prawne		2 556		2
Wartość firmy jednostek zależnych	d)	2 554	(2 554)	-
Inne wartości niematerialne i prawne		2		2
Rzeczowe aktywa trwałe		62		62
Inne aktywa		5		5
Aktywa, razem		204 408	(2 950)	201 458
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe		357		357
Przychody rozliczane w czasie	e)	338	(338)	-
Zobowiązania, razem		695	(338)	357
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy		3 006	-	3 006
Akcje własne		(956)	-	(956)
Pozostałe kapitały	f)	189 085	7 096	196 181
Nie podzielone zyski (straty)		12 578	(9 708)	2 870
Zysk (strata) z lat ubiegłych	g)	7 814	(5 776)	2 038
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	h)	4 764	(3 932)	832
Kapitał własny, razem		203 713	(2 612)	201 101

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
- dodatkowe informacje
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Objaśnienia korekt związanych z przejściem na MSSF na dzień 31 grudnia 2005 r.

a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	
korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	(711)
b) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
wycena udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej	268
c) Udziały w jednostkach zależnych	
przejście z wyceny metodą praw własności na wycenę w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów na utratę wartości	47
d) Wartości niematerialne i prawne	
anulowanie wyceny metodą praw własności - wartość firmy z wyceny brutto	(21 802)
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartości firmy z wyceny na 31.12.2005r.	19 248
	(2 554)
e) Przychody rozliczane w czasie	
anulowanie wyceny metodą praw własności - rezerwa z wyceny brutto	454
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny na 31.12.2005 r.	(116)
	338
f) Pozostałe kapitały	
anulowanie wyceny metodą praw własności - zmiany pozostałych składników kapitału własnego	6 284
anulowanie wyceny metodą praw własności - zmiany pozostałych składników kapitału własnego	845
wycena udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej	268
zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych za 2005 r.	529
straty z wyceny akcji w spółkach notowanych za 2005 r.	(20)
zyski/straty z wyceny akcji w spółkach notowanych naliczone na 31.12.2004 r.	(1 491)
realizacja strat z wyceny akcji w spółkach notowanych w 2005 r.	836
zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczone na 31.12.2004 r.	245
realizacja zysków z wyceny dłużnych papierów wartościowych w 2005 r.	(312)
podatek odroczony od wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczony na 31.12.2004 r.	(46)
podatek odroczony od wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczony za 2005 r.	(101)
podatek odroczony od zrealizowanych zysków ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych w 2005 r.	59
	7 096
g) Zysk (strata) z lat ubiegłych	
anulowanie wyceny metodą praw własności - udział w wyniku finansowym na 31.12.2004 r.	259
anulowanie wyceny metodą praw własności - zmiany pozostałych składników kapitału własnego	(845)
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartość firmy z wyceny na 31.12.2004 r.	18 273
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny na 31.12.2004 r.	(26)
korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	(950)
zyski/straty z wyceny akcji w spółkach notowanych naliczone na 31.12.2004 r.	1 491
zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczone na 31.12.2004 r.	(245)
podatek odroczony od wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczony na 31.12.2004 r.	46
rekasyfikacja strat wynikających z wyceny metodą praw własności na odpisy na trwałą utratę wartości	(23 779)
	(5 776)
h) Zysk (strata) netto bieżącego okresu	
anulowanie wyceny metodą praw własności - udział w wyniku finansowym za 2005 r.	(4 065)
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartość firmy z wyceny za 2005 r.	975
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny za 2005 r.	(90)
korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	239
zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych za 2005 r.	(529)
straty z wyceny akcji w spółkach notowanych za 2005 r.	20
realizacja strat z wyceny akcji w spółkach notowanych w 2005 r.	(836)
realizacja zysków z wyceny dłużnych papierów wartościowych w 2005 r.	312
podatek odroczony od wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczony za 2005 r.	101
podatek odroczony od zrealizowanych zysków ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych w 2005 r.	(59)
	(3 932)

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Korekty bilansu na dzień 31 marca 2005 r.

	Nota	PSR	Korekty błędów podstawowych	Korekty związane ze zmianą zasad	MSSF
AKTYWA					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	a)	79 735		(630)	79 105
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	b)	71 290	630	600	72 520
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 722	12		6 734
Udziały w jednostkach zależnych	c)	40 729	(1)	3 357	44 085
Wartości niematerialne i prawne		1 432			2
Wartość firmy jednostek zależnych	d)	1 430		(1 430)	-
Inne wartości niematerialne i prawne		2			2
Rzeczowe aktywa trwałe		100			100
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		69			69
Inne aktywa		39			39
Aktywa, razem		200 116	641	1 897	202 654
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania niefinansowe		253	39		292
Przychody rozliczane w czasie	e)	405		(405)	-
Zobowiązania, razem		658	39	(405)	292
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał podstawowy		3 006		-	3 006
Akcje własne		(956)		-	(956)
Pozostałe kapitały	f)	187 230		7 452	194 682
Nie podzielone zyski (straty)		10 178	602	(5 150)	5 630
Zysk (strata) z lat ubiegłych	g)	9 067	602	(5 776)	3 893
Zysk (strata) netto bieżącego okresu	h)	1 111		626	1 737
Kapitał własny, razem		199 458	602	2 302	202 362

Korekty wykazane w kolumnie "Korekty błędów podstawowych" wynikają ze zmian wprowadzonych po audycie do sprawozdania finansowego za 2004 rok .

NFI Magna Polonia S.A.
Skrócone sprawozdanie finansowe
- dodatkowe informacje
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Objaśnienia korekt związanych z przejściem na MSSF na dzień 31 marca 2005 r.

a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	
korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	(630)
b) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
wycena udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej	600
c) Udziały w jednostkach zależnych	
przejście z wyceny metodą praw własności na wycenę w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów na utratę wartości	3 357
d) Wartości niematerialne i prawne	
anulowanie wyceny metodą praw własności - wartość firmy z wyceny brutto	(20 204)
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartość firmy z wyceny na 31.12.2004 r.	18 273
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartość firmy z wyceny za 1 kwartał 2005 r.	501
	(1 430)
e) Przychody rozliczane w czasie	
anulowanie wyceny metodą praw własności - rezerwa z wyceny brutto	454
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny na 31.12.2004 r.	(26)
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny za 1 kwartał 2005 r.	(23)
	405
f) Pozostałe kapitały	
anulowanie wyceny metodą praw własności - zmiany pozostałych składników kapitału własnego	6 284
anulowanie wyceny metodą praw własności - zmiany pozostałych składników kapitału własnego	845
wycena udziałów w spółkach nienotowanych w wartości godziwej	600
zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych za 1 kwartał 2005 r.	918
straty z wyceny akcji w spółkach notowanych za 1 kwartał 2005 r.	(13)
zyski/straty z wyceny akcji w spółkach notowanych naliczone na 31.12.2004 r.	(1 491)
realizacja strat z wyceny akcji w spółkach notowanych w 1 kwartał 2005 r.	427
zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczone na 31.12.2004 r.	245
realizacja zysków z wyceny dłużnych papierów wartościowych w 1 kwartał 2005 r.	(177)
podatek odroczone od wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczony na 31.12.2004 r.	(46)
podatek odroczone od wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczony za 1 kwartał 2005 r.	(174)
podatek odroczone od zrealizowanych zysków ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych w 1 kwartale 2005 r.	34
	7 452
g) Zysk (strata) z lat ubiegłych	
anulowanie wyceny metodą praw własności - udział w wyniku finansowym na 31.12.2004 r.	259
anulowanie wyceny metodą praw własności - zmiany pozostałych składników kapitału własnego	(845)
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartość firmy z wyceny na 31.12.2004 r.	18 273
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny na 31.12.2004 r.	(26)
utworzenie odpisu na trwałą utratę wartości	(23 779)
korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	(950)
zyski/straty z wyceny akcji w spółkach notowanych naliczone na 31.12.2004 r.	1 491
zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczone na 31.12.2004 r.	(245)
podatek odroczone od wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczony na 31.12.2004 r.	46
	(5 776)
h) Zysk (strata) netto bieżącego okresu	
anulowanie wyceny metodą praw własności - udział w wyniku finansowym za 1 kwartał 2005 r.	843
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy wartość firmy z wyceny za 1 kwartał 2005 r.	501
anulowanie wyceny metodą praw własności - odpisy rezerwy z wyceny za 1 kwartał 2005 r.	(23)
korekta różnic kursowych z tytułu wyceny aktywów wg kursu kupna Banku prowadzącego rachunek bankowy	320
zyski z wyceny dłużnych papierów wartościowych za 1 kwartał 2005 r.	(918)
straty z wyceny akcji w spółkach notowanych za 1 kwartał 2005 r.	13
realizacja strat z wyceny akcji w spółkach notowanych w 1 kwartale 2005 r.	(427)
realizacja zysków z wyceny dłużnych papierów wartościowych w 1 kwartale 2005 r.	177
podatek odroczone od wyceny dłużnych papierów wartościowych naliczony za 1 kwartał 2005 r.	174
podatek odroczone od zrealizowanych zysków ze sprzedaży dłużnych papierów wartościowych w 1 kwartale 2005 r.	(34)
	626