

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2007

kwartał / rok

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

za 3 kwartał roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 2007-07-01 do 2007-09-30  
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską  
w walucie zł  
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską  
w walucie zł

data przekazania: 2007-11-14

## NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY MAGNA POLONIA SA

(pełna nazwa emitenta)

06MAGNA

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

00-854

(kod pocztowy)

Warszawa

(miejscowość)

Aleja Jana Pawła II

(ulica)

25

(numer)

022 6534700

(telefon)

022 6534707

(fax)

biuro@poloniafs.pl

(e-mail)

www.magnapolonia.com.pl

(www)

1180087290

(NIP)

011140008

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2007 okres od 2007-01-01 do 2007-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto	7 708	22 231	2 012	5 675
II. Koszty operacyjne	(5 391)	(3 852)	(1 407)	(983)
III. Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 317	18 291	605	4 670
IV. Strata / zysk netto z działalności zaniechanej	(5 390)	6 216	(1 407)	1 587
V. Strata / zysk netto	(3 073)	24 507	(802)	6 256
VI. Strata / zysk netto przypadający na udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	(1 192)	23 084	(311)	5 893
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 402	23 044	2 715	5 883
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	29 651	22 947	7 739	5 858
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(27 937)	(133 910)	(7 292)	(34 186)
X. Przepływy pieniężne netto	12 116	(87 919)	3 162	(22 445)
XI. Aktywa	122 301	242 521	32 376	60 881
XII. Zobowiązania	29 635	83 775	7 845	21 031
XIII. Kapitał własny	92 666	158 746	24 531	39 851
XIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	91 172	94 677	24 136	23 767
XV. Strata / zysk netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	(0,26)	1,02	(0,07)	0,26
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVI. Przychody netto	20 651	10 562	5 390	2 696
XVII. Koszty operacyjne	(6 753)	(3 777)	(1 763)	(964)
XVIII. Zysk (strata) netto	13 898	6 697	3 627	1 710
XIX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 531)	16 109	(4 576)	4 112
XX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33 242	39 172	8 676	10 000
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(144 527)	-	(36 896)
XXII. Przepływy pieniężne netto	15 711	(89 246)	4 101	(22 784)
XXIII. Aktywa	91 726	79 372	24 282	19 925
XXIV. Zobowiązania	365	2 147	97	539
XXV. Kapitał własny	91 361	77 225	24 186	19 386
XXVI. Zysk (strata) netto na 1 akcję	1,19	0,27	0,31	0,07
XXVII. Dywidenda na 1 akcję	2,17	0,10	0,57	0,03

W tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 30 września 2007 r. poszczególne pozycje bilansów wyrażone w EUR zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego w dniu 28 września 2007 r. i wynoszącego 3,7775 PLN/EUR. Odpowiednio dla danych na dzień 30 września 2006 r. zastosowano kurs 3,9835 PLN/EUR. Wybrane pozycje z rachunków zysków i strat oraz rachunków przepływów pieniężnych za 3 kwartały 2007 r. wyrażone w EUR przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca i wynoszącego 3,8314 PLN/EUR, dla danych za analogiczny okres 2006 r. zastosowano kurs w wysokości 3,9171 PLN/EUR.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Grupy. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w 3 kwartały 2007 r. oraz w okresie od 1 stycznia 2007 r. do 30 września 2007 r. 11 640 482 sztuki akcji, natomiast w 3 kwartały 2006 r. 12 736 885 sztuk akcji oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2006 r. 24 135 444 sztuki akcji.

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Funduszu liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w 3 kwartały 2007 r. oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2007 r. 11 640 482 sztuki akcji, w okresie od 1 lipca do 30 września 2006 r. 13 776 885 sztuk akcji oraz od 1 stycznia do 30 września 2006 r. 29 832 724 sztuki akcji.

Do obliczenia wskaźnika rozwodnionego zastosowano taką samą liczbę akcji, jak dla obliczenia wskaźnika podstawowego.

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

Skonsolidowany raport kwartalny

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

za 3 kwartał 2007 roku  
zawierający skrócone sprawozdanie finansowe  
NFI Magna Polonia S.A.

## SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS .....	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	2
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	5
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO .....	7
1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu kwartalnego .....	10
2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu .....	17
3. Sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie .....	17
4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	17
5. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy .....	17
6. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy ....	18
7. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	19
W 3 kwartale 2007 roku nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub transakcje sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, nie było również nowych inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji czy zaniechania działalności.....	19
8. Informację dotyczącą zmian istotnych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	19
9. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	19
10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	20
11. Informacja o postępowaniach toczących przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Funduszu i jednostek od niego zależnych.....	21
12. Informacja o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	21
13. Informacja o udzielonych poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	21
14. Informacja o zmianach w stanie posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz .....	21
15. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	22
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO MAGNA POLONIA S.A.....	28
BILANS.....	28
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	29
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	30
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	31
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO .....	32
DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	36
1. Zmiany prezentacyjne .....	36

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANY BILANS**

	<b>30.09.2007</b>	<b>30.06.2007</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>30.09.2006</b>
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	18	20	29	18 186
Wartości niematerialne	2	2	2	1 772
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	71
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	-	-	-	93
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	-	-	-	7 631
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	62	55	16	7 555
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 074	20 052	3 095	7 075
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75 770	67 491	60 059	30 213
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	39 375	39 825	126 812	169 886
<b>Aktywa, razem</b>	<b>122 301</b>	<b>127 445</b>	<b>190 013</b>	<b>242 521</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
<b>Przypadający na akcjonariuszy Funduszu, w tym:</b>				
Kapitał podstawowy	1 518	1 518	3 554	3 554
Akcje własne	(4 938)	(4 938)	(142 108)	(142 018)
Pozostałe kapitały	112 018	112 018	247 460	248 292
Niepodzielone straty	(17 426)	(17 787)	(16 549)	(15 151)
Strata z lat ubiegłych	(16 234)	(16 234)	(39 527)	(38 235)
Strata / Zysk netto bieżącego okresu	(1 192)	(1 553)	22 978	23 084
<b>Przypadający na akcjonariuszy Funduszu, razem</b>	<b>91 172</b>	<b>90 811</b>	<b>92 357</b>	<b>94 677</b>
Kapitał mniejszości	1 494	1 533	26 798	64 069
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>92 666</b>	<b>92 344</b>	<b>119 155</b>	<b>158 746</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	1 060
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	-	-	2 698
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	500
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	249
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	365	4101	9031	19 278
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	-	-	1 766
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	1 000
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	-	-	201
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	29 270	31 000	61 827	57 023
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b>29 635</b>	<b>35 101</b>	<b>70 858</b>	<b>83 775</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania, razem</b>	<b>122 301</b>	<b>127 445</b>	<b>190 013</b>	<b>242 521</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	3 kwartał 2007 okres 01.07.- 30.09.2007	3 kwartały 2007 narastająco okres 01.01.- 30.09.2007	3 kwartał 2006 okres 01.07.- 30.09.2006	3 kwartały 2006 narastająco okres 01.01.- 30.09.2006
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody</b>				
Przychody z tytułu odsetek	734	1 825	339	2 596
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(997)
Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	244	409	95	1 764
Zyski i straty z tytułu sprzedaży i likwidacji jednostek zależnych	-	5 363	18 555	18 854
Pozostałe przychody operacyjne	-	111	14	14
<b>Przychody netto , razem</b>	<b>978</b>	<b>7 708</b>	<b>19 003</b>	<b>22 231</b>
<b>Koszty</b>				
Wynagrodzenie firmy zarządzającej	(163)	(4 328)	(435)	(2 638)
Wynagrodzenia	(164)	(516)	(211)	(587)
Pozostałe koszty administracyjne	(107)	(454)	(152)	(541)
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(93)	-	(75)
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-	(11)
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>(436)</b>	<b>(5 391)</b>	<b>(798)</b>	<b>(3 852)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>542</b>	<b>2 317</b>	<b>18 205</b>	<b>18 379</b>
Podatek dochodowy	-	-	(23)	(88)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>542</b>	<b>2 317</b>	<b>18 182</b>	<b>18 291</b>
<b>Działalność zaniechana:</b>				
<b>Strata / Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>	<b>(220)</b>	<b>(5 390)</b>	<b>1 985</b>	<b>6 216</b>
<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>322</b>	<b>(3 073)</b>	<b>20 167</b>	<b>24 507</b>
Przypadający na:				
Udziały akcjonariuszy Funduszu	361	(1 192)	19 123	23 084
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	(39)	(1 881)	1 044	1 423
<b>Zysk netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego</b>				
- podstawowy i rozwodniony	0,03	(0,26)	1,58	1,02
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego</b>				
- podstawowy i rozwodniony	0,05	0,20	1,43	0,76
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego</b>				
- podstawowy i rozwodniony	(0,02)	(0,46)	0,16	0,26

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Grupy. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w 3 kwartale 2007 r. oraz w okresie od 1 stycznia 2007 r. do 30 września 2007 r. 11 640 482 sztuki akcji, natomiast w 3 kwartale 2006 r. 12 736 885 sztuk akcji oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2006 r. 24 135 444 sztuki akcji. Do obliczenia wskaźnika rozwodnionego zastosowano taką samą liczbę akcji, jak dla obliczenia wskaźnika podstawowego.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Przypadające na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)		
<b>Stan na 1 lipca 2007 r.</b>	<b>1 518</b>	<b>(4 938)</b>	<b>112 018</b>	<b>(17 787)</b>	<b>1 533</b>	<b>92 344</b>
Zysk / strata netto roku obrotowego	-	-	-	361	(39)	322
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	-	361	(39)	322
<b>Stan na 30 września 2007 r.</b>	<b>1 518</b>	<b>(4 938)</b>	<b>112 018</b>	<b>(17 426)</b>	<b>1 494</b>	<b>92 666</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2007 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(142 108)</b>	<b>247 460</b>	<b>(16 549)</b>	<b>26 798</b>	<b>119 155</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	(1 192)	(1 881)	(3 073)
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	-	(1 192)	(1 881)	(3 073)
Obniżenie kapitału w drodze umorzenia akcji	(1 722)	137 170	(135 448)	-	-	-
Wyksięgowanie wpływu hiperinflacji w części dotyczącej umorzonych akcji	(314)	-	-	314	-	-
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	(23 159)	(23 159)
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	(264)	(264)
Pozostałe	-	-	6	1	-	7
<b>Stan na 30 września 2007 r.</b>	<b>1 518</b>	<b>(4 938)</b>	<b>112 018</b>	<b>(17 426)</b>	<b>1 494</b>	<b>92 666</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(5 866)</b>	<b>248 579</b>	<b>(38 226)</b>	<b>30 355</b>	<b>238 396</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	1 042	-	-	1 042
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	87	-	-	87
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	(2 374)	-	-	(2 374)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(1 245)	-	-	(1 245)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	22 978	3 764	26 742
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(1 245)	22 978	3 764	25 497
Podział wyniku finansowego	-	-	9	(9)	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(136 242)	-	-	-	(136 242)
Dywidendy	-	-	-	(1 166)	-	(1 166)
Rezerwy na likwidację	-	-	(9)	-	-	(9)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	99	99
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	126	(126)	(25 252)	(25 252)
Zmiana udziału w jednostce zależnej	-	-	-	-	17 832	17 832
<b>Stan na 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(142 108)</b>	<b>247 460</b>	<b>(16 549)</b>	<b>26 798</b>	<b>119 155</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Przypadające na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)		
<b>Stan na 1 stycznia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(5 866)</b>	<b>248 579</b>	<b>(38 226)</b>	<b>30 355</b>	<b>238 396</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:						
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	1 042	-	-	1 042
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	86	-	-	86
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży dostępnych	-	-	(1 334)	-	-	(1 334)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(206)	-	-	(206)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	23 084	1 423	24 507
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(206)	23 084	1 423	24 301
Podział wyniku finansowego	-	-	9	(9)	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(136 152)	-	-	-	(136 152)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	99	99
Zbycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	14 360	14 360
Pozostałe zmiany	-	-	(90)	-	-	(90)
Zmiana udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	17 832	17 832
<b>Stan na 30 września 2007 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(142 018)</b>	<b>248 292</b>	<b>(15 151)</b>	<b>64 069</b>	<b>158 746</b>



**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

	3 kwartał 2007 okres  01.07.- 30.09.2007	3 kwartały 2007 narastająco okres 01.01.- 30.09.2007	3 kwartał 2006 okres  01.07.- 30.09.2006	3 kwartały 2006 narastająco okres 01.01.- 30.09.2006
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>542</b>	<b>2 317</b>	<b>18 205</b>	<b>18 379</b>
Korekty razem	8 355	(19 848)	(23 193)	(2 270)
Amortyzacja	2	12	8	25
Odsetki i dywidendy otrzymane	(902)	(1 806)	(389)	(2 646)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	-	(5 382)	(18 557)	(18 781)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	9 255	(12 672)	(4 255)	19 132
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	12 978	(3 979)	(4 971)	18 131
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	13	(27)	(5)	6
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 736)	(8 666)	721	995
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 897	(17 531)	(4 988)	16 109
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące działalności kontynuowanej	8 897	(17 531)	(4 988)	16 109
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	(25)	27 933	7 336	6 935
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>8 872</b>	<b>10 402</b>	<b>2 348</b>	<b>23 044</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	882	31 852	32 778	35 739
Odsetki otrzymane	882	2 032	390	2 706
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	19	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	29 001	32 388	33 033
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	-	800	-	-
Wydatki	-	(1)	-	(76)
Nabycie jednostek zależnych bez uwzględnienia nabytych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-	-	(76)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(1)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności kontynuowanej	882	31 851	32 778	35 663
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	(187)	(2 200)	(10 799)	(12 716)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>695</b>	<b>29 651</b>	<b>21 979</b>	<b>22 947</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	3 kwartał 2007 okres  01.07.- 30.09.2007	3 kwartały 2007 narastająco okres 01.01.- 30.09.2007	3 kwartał 2006 okres  01.07.- 30.09.2006	3 kwartały 2006 narastająco okres 01.01.- 30.09.2006
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wydatki	-	-	(136 237)	(136 237)
Nabycie lub wykup akcji własnych	-	-	(136 148)	(136 148)
Inne wydatki finansowe	-	-	(89)	(89)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej dotyczące działalności kontynuowanej	-	-	(136 237)	(136 237)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	(1 253)	(27 937)	3 309	2 327
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(1 253)</b>	<b>(27 937)</b>	<b>(132 928)</b>	<b>(133 910)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto dotyczące działalności kontynuowanej</b>	<b>9 779</b>	<b>14 320</b>	<b>(108 447)</b>	<b>(84 465)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej</b>	<b>(1 465)</b>	<b>(2 204)</b>	<b>(154)</b>	<b>(3 454)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>8 314</b>	<b>12 116</b>	<b>(108 601)</b>	<b>(87 919)</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu łącznie z środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	67 536	63 734	146 994	126 312
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej</b>	<b>75 850</b>	<b>75 850</b>	<b>38 393</b>	<b>38 393</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO**  
na dzień 30 września 2007 roku

**ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ**

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

	<b>Razem</b>	<i>Akcje i udziały jednostkach krajowych</i>	<i>Dłużne papiery wartościowe</i>
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	<b>3 095</b>	<b>98</b>	<b>2 997</b>
<b>a. Zwiększenia (z tytułu):</b>	<b>48 967</b>	<b>-</b>	<b>48 967</b>
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	48 949	-	48 949
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów	18	-	18
<b>b. Zmniejszenia (z tytułu):</b>	<b>(44 988)</b>	<b>-</b>	<b>(44 988)</b>
sprzedaż oraz wykup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	(44 988)	-	(44 988)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>7 074</b>	<b>98</b>	<b>6 976</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych *)	wartość bilansowa	-	-	-	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	15 741
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	-	98
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	16 892
	wartość godziwa	-	-	-	98
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	6 976	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	7 098	-
	wartość godziwa	-	-	6 976	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>wartość bilansowa</b>	-	-	<b>6 976</b>	<b>98</b>
	<b>wartość wg ceny nabycia</b>	-	-	<b>7 098</b>	<b>32 633</b>
	<b>wartość godziwa</b>	-	-	<b>6 976</b>	<b>98 -</b>
	<b>wartość rynkowa</b>	-	-	-	-

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

**OBLIGACJE**

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Browary Żywiec2		2007-11-15	3 000	2 979	2 982	-	3,22%
2	Carrefour Polska Sp. z o.o.		2007-10-01	3 500	3 487	3 499	-	3,76%
3	Greenhouse Finance Sp. z o.o.	seria A	2003-04-02	140	140	-	78	0,00%
				<b>6 140</b>	<b>6 606</b>	<b>6 481</b>	<b>78</b>	<b>6,98%</b>

**INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

Lp.	Emitent	Rodzaj	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Volkswagen Bank	certyfikaty depozytowe	2007-12-19	500	492	495	-	0,53%
<b>Razem</b>				<b>500</b>	<b>492</b>	<b>495</b>	<b>-</b>	<b>0,53%</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

**DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

**1. Zasady przyjęte przy sporządzeniu skonsolidowanego raportu kwartalnego**

**Określenie źródeł informacji**

Skonsolidowany raport za 3 kwartał 2007 r. Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) został przygotowany przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. (dalej „Fundusz”) na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zweryfikowanych sprawozdań finansowych spółek zależnych. Sprawozdanie finansowe Grupy za 3 kwartał 2007 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

**Informacje ogólne**

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

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

Przedmiotem działalności Funduszu jest:

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2007 r. w portfelu Funduszu, z pierwotnie wniesionych przez Skarb Państwa spółek, pozostały udziały w 4 spółkach wiodących oraz kilkunastu mniejszościowych, z których większość znajdowała się w upadłości.

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

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

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

Zgodnie z uchwałami podjętymi przez Akcjonariuszy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 13 kwietnia 2006 r. oraz uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 października 2007 roku, Fundusz realizuje strategię, zgodnie z którą najpóźniej do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2007 rok mają zostać zbyte udziały i akcje Funduszu w Spółkach Portfelowych.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Fundusz klasyfikuje do działalności zaniechanej spółki zależne, które mają zostać zbyte w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

**Na dzień 30 września 2007 r.**

(Spółka prezentowana jest jako działalność zaniechana)

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

**Na dzień 30 czerwca 2007 r.**

(Spółka prezentowana jest jako działalność zaniechana)

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

**Na dzień 31 grudnia 2006 r.**

(Wszystkie Spółki prezentowane są jako działalność zaniechana)

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

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

Spółki pośrednio zależne od Funduszu:

Spółką pośrednio zależną od Funduszu (do 28 czerwca 2007 r.) była Spółka Polskie Projekty Inwestycyjne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Krakowie, której jedynym komplementariuszem była Spółka „Polskie Projekty Inwestycyjne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą w Krakowie, a jedynym Akcjonariuszem Spółka RT Hotels S.A. z siedzibą w Krakowie. RT Hotels S.A. posiadająca 50.000 akcji imiennych, zwykłych, serii A1 oznaczonych numerami od 1 – 50.000 w kapitale zakładowym wynoszącym 50,000 zł, uprawniających do uczestniczenia w zyskach i w stratach Spółki w 99%. Przedmiotem działalności Spółki Polskie Projekty Inwestycyjne spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna jest wynajem nieruchomości własnych lub dzierżawionych. Spółka została utworzona w 2006 roku. W 2006 roku Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

**Na dzień 30 września 2006 r.:**

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

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

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

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

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

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

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

## **Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**

### **– zestawienie portfela inwestycyjnego**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

#### **Forma prezentacji raportu**

Od 1 stycznia 2005 r. Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A., jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) ("Ustawa"), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa”) zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską ("MSSF zatwierdzonymi przez UE").

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2007 r. zawiera również informacje na temat portfela inwestycyjnego, które zostały przygotowane i zaprezentowane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz.1744) zwanym dalej "Rozporządzeniem MF".

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

Podstawowe cele strategiczne wyznaczone przez Akcjonariuszy Funduszu to:

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

W dniu 4 października 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę, zgodnie z którą Firma Zarządzająca została zobowiązana do takiego prowadzenia spraw Funduszu, aby nie później niż do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu, które zatwierdzi sprawozdanie za rok obrotowy 2007, zostały zbyte akcje Funduszu w Spółkach Portfelowych a zgromadzone środki postawione do dyspozycji Walnego Zgromadzenia Funduszu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Funduszu nie posiada informacji odnośnie dalszych zamierzeń Akcjonariuszy wobec Funduszu, nie zostały podjęte jeszcze decyzje o jego likwidacji. Natomiast w wyniku realizacji przyjętej strategii nastąpiło na dzień bilansowy znaczące ograniczenie zakresu prowadzonej działalności gospodarczej (m.in. zbycie istotnej części portfela inwestycyjnego w ciągu 2006 r. i 2007 r.). W związku z tym, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności.

Zgodnie z art. 474 par. 1 Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku zakończenie likwidacji nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Nawet przy założeniu rozpoczęcia likwidacji w 2007 r., działalność Funduszu będzie prowadzona przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Zasady rachunkowości zastosowane w Raporcie zostały szczegółowo opisane w Półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 2) zatytułowanym „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”. Raport Półroczny zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe został opublikowany w dniu 31 października 2007 r.

#### **Porównywalność danych**

##### *Przeklasyfikowanie spółek do działalności zaniechanej oraz sprzedaż spółek zależnych*

W sprawozdaniu za 3 kwartały 2006 roku działalność Spółki TB Opakowania S.A. wykazywano jako działalność kontynuowaną.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka została zaklasyfikowana do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i jest prezentowana jako działalność zaniechana.

W związku z tym, zgodnie z MSSF 5, rachunek i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 do 30 września 2006 roku zostały przekształcone i są prezentowane w taki sam sposób, jak za okresy w których działalność spółki jest wykazana jako działalność zaniechana.

Dodatkowo w sprawozdania za 3 kwartał 2007 roku zmieniony został sposób prezentacji zysków ze sprzedaży spółek zależnych. Poprzednio były one prezentowane w działalności zaniechanej, obecnie prezentowane są w działalności kontynuowanej.



**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Poniżej został przedstawiony wpływ powyższych przekształceń na prezentację skonsolidowanego rachunku zysków i strat

	Prezentacja zgodna ze sprawozdaniem opublikowanym za 3 kwartał 2006	Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	Zmiana prezentacji zysków ze sprzedaży spółek zależnych	Prezentacja po przekształceniu
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody i zyski</b>	<b>40 787</b>	<b>(36 366)</b>	<b>18 856</b>	<b>23 277</b>
Przychody i zyski z inwestycji	4 421	(14)	18 856	23 263
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	36 104	(36 104)	-	-
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	262	(248)	-	14
<b>Koszty i straty</b>	<b>(39 287)</b>	<b>35 386</b>	<b>-</b>	<b>(3 901)</b>
Koszty i straty z inwestycji	(48)	-	-	(48)
Koszty operacyjne	(38 978)	35 211	-	(3 767)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(175)	175	-	-
Rezerwy i utrata wartości	(86)	-	-	(86)
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>1 500</b>	<b>(980)</b>	<b>18 856</b>	<b>19 376</b>
Różnice kursowe	(1 100)	103	-	(997)
Koszty finansowe	(253)	253	-	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>147</b>	<b>(624)</b>	<b>18 856</b>	<b>18 379</b>
Podatek dochodowy	(222)	134	-	(88)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(75)</b>	<b>(490)</b>	<b>18 856</b>	<b>18 291</b>
<b>Działalność zaniechana:</b>				
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>	<b>24 582</b>	<b>490</b>	<b>(18 856)</b>	<b>6 216</b>
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>24 507</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 507</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Wpływ przeklasyfikowania spółek zależnych do działalności zaniechanej oraz zmiany prezentacji zysków ze sprzedaży spółek zależnych na skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych jest następujący:

	Prezentacja zgodna ze sprawozdaniem opublikowanym za 3 kwartał 2006	Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	Zmiana prezentacji zysków ze sprzedaży spółek zależnych	Prezentacja po przekształceniu
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>147</b>	<b>(624)</b>	<b>18 856</b>	<b>18 379</b>
Korekty razem	22 836	(6 250)	(18 856)	(2 270)
Amortyzacja	545	(520)	-	25
Odsetki i dywidendy otrzymane	(2 660)	14	-	(2 646)
Koszty odsetek	212	(212)	-	-
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	(1)	76	(18 856)	(18 781)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	24 740	(5 608)	-	19 132
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	18 131	-	-	18 131
- zapasów	(3 707)	3 707	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 972)	1 978	-	6
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	12 419	(11 424)	-	995
- rezerw na pozostałe zobowiązania	(131)	131	-	-
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	22 983	(6 874)	-	16 109
Zapłacony podatek dochodowy	(66)	66	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące działalności kontynuowanej	22 917	(6 808)	-	16 109
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	127	6 808	-	6 935
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>23 044</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 044</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	35 829	(90)	-	35 739
Odsetki otrzymane	2 720	(14)	-	2 706
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	76	(76)	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych	33 033	-	-	33 033
Wydatki	(12 153)	12 077	-	(76)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12 077)	12 077	-	-
Nabycie jednostek zależnych bez uwzględnienia nabytych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(76)	-	-	(76)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące działalności kontynuowanej	23 676	11 987	-	35 663
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	(729)	(11 987)	-	(12 716)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>22 947</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 947</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	Prezentacja zgodna ze sprawozdaniem opublikowanym za 3 kwartał 2006	Przeklasyfikowanie do działalności zaniechanej	Zmiana prezentacji zysków ze sprzedaży spółek zależnych	Prezentacja po przekształceniu
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy	3 556	(3 556)	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 852	(2 852)	-	-
Inne wpływy finansowe	704	(704)	-	-
Wydatki	(137 869)	1 632	-	(136 237)
Odsetki zapłacone	(212)	212	-	-
Nabycie lub wykup akcji własnych	(136 148)	-	-	(136 148)
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	(527)	527	-	-
Splata rat w leasingu finansowym	(393)	393	-	-
Inne wydatki finansowe	(589)	500	-	(89)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej dotyczące działalności kontynuowanej	(134 313)	(1 924)	-	(136 237)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej	403	1 924	-	2 327
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>(133 910)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(133 910)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto dotyczące działalności kontynuowanej</b>	<b>(87 720)</b>	<b>3 255</b>	<b>-</b>	<b>(84 465)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej</b>	<b>(199)</b>	<b>(3 255)</b>	<b>-</b>	<b>(3 454)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(87 919)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(87 919)</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu łącznie z środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	126 312	-	-	126 312
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu łącznie z środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej</b>	<b>38 393</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 393</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

*Zmiana prezentacji skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat*

W sprawozdaniu za 3 kwartał 2007 roku w porównaniu z poprzednio publikowanymi sprawozdaniami zmieniono sposób prezentacji skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

*Skonsolidowany bilans*

Zmiany prezentacyjne w skonsolidowanym bilansie polegają na zmianie kolejności poszczególnych pozycji. W poprzednio publikowanym bilansie aktywa i zobowiązania były pogrupowane według rodzajów i uszeregowane pod kątem porównywalnej płynności. W obecnej prezentacji dokonano podziału aktywów i zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe.

*Skonsolidowany rachunek zysków i strat*

Poniżej przedstawiono wpływ zmian prezentacyjnych na poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

<b>Obecna prezentacja</b>	<b>Kwota</b>	<b>Pozycja zgodnie ze sprawozdaniem opublikowanym za 3 kwartał 2006</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody</b>		
Przychody z tytułu odsetek	2 596	Przychody i zyski z inwestycji
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	(997)	Różnice kursowe
Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 810	Przychody i zyski z inwestycji
Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(48)	Koszty i straty z inwestycji
Zyski i straty z tytułu sprzedaży i likwidacji jednostek zależnych	18 856	Strata / Zysk netto okresu obrotowego z działalności zaniechanej
Pozostałe przychody operacyjne	14	Pozostałe przychody i zyski operacyjne
<b>Przychody netto, razem</b>	<b>22 231</b>	
<b>Koszty</b>		
Wynagrodzenie firmy zarządzającej	(2 638)	Koszty operacyjne
Wynagrodzenia	(587)	Koszty operacyjne
Pozostałe koszty administracyjne	(541)	Koszty operacyjne
Pozostałe koszty operacyjne	(75)	Rezerwy i utrata wartości
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(11)	Rezerwy i utrata wartości
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>(3 852)</b>	
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>18 379</b>	<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>
Podatek dochodowy	(88)	Podatek dochodowy
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>18 291</b>	<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>
<b>Strata / Zysk netto okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>	<b>6 216</b>	<b>Strata / Zysk netto okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>
<b>Strata / Zysk netto</b>	<b>24 507</b>	<b>Strata / Zysk netto</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

**2. Opis dokonań Grupy Kapitałowej Funduszu**

**Najistotniejsze wydarzenia w 3 kwartale 2007 r.**

W 3 kwartale 2007 roku nie było wydarzeń, które miałyby istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej.

**Ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 3 kwartale 2007 r. oraz opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Za 3 kwartał 2007 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk netto w wysokości 322 tys. zł. Za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 września 2007 roku poniesiono stratę w wysokości 3 073 tys. zł.

Za 3 kwartał 2007 roku w działalności kontynuowanej wykazywano zysk netto w wysokości 542 tys. zł. Główne przychody z działalności kontynuowanej to odsetki od lokat bankowych – 734 tys. zł oraz zyski z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych wynoszące 244 tys. zł. Na koszty złożyły się koszty usługi zarządzania 163 tys. zł, koszty wynagrodzeń pracowników i Rady Nadzorczej w wysokości 164 tys. zł oraz pozostałe koszty w kwocie 169 tys. zł.

Za 3 kwartał 2007 roku w działalności zaniechanej wykazano stratę w wysokości 220 tys. zł. Główny wpływ na jej wysokość miały koszty finansowe, które wyniosły 303 tys. zł. Natomiast przychody ze sprzedaży towarów i usług wyniosły 12 787 tys. zł, a koszty operacyjne 12 710 tys. zł.

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

W 2 kwartale 2007 roku utworzono odpis na utratę wartości wartości firmy Spółki TB Opakowania S.A. w kwocie 849 tys. zł. Utratę wartości stwierdzono w związku ze złymi wynikami finansowymi Spółki.  
W 3 kwartale 2007 r. nie było istotnych zmian w pozycjach szacunkowych.

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

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

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

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

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

W 3 kwartale 2007 roku nie było emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W dniu 4 października 2007 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariusze Funduszu podjęli uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 2,17 na 1 akcję. Kwota wypłaconej dla Akcjonariuszy dywidendy zostanie pomniejszona o należny z tego tytułu podatek, który wynosi 19 % kwoty dywidendy. W przypadku osób zagranicznych wysokość podatku może być odmienna i wynika z postanowień odpowiedniej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczypospolita Polska.

Datę ustalenia prawa do dywidendy ustalono na dzień 5 listopada 2007 roku, natomiast datę wypłaty dywidendy na dzień 20 listopada 2007 r.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

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

*Zwyczajne Walne Zgromadzenie*

W dniu 4 października 2007 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło uchwały w następujących sprawach:

- 1) zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. w roku 2006,
- 2) zatwierdzenia Sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 r.,
- 3) zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2006 r.,
- 4) podziału zysku netto za rok obrotowy 2006 i podziału wyniku finansowego z lat ubiegłych,
- 5) zatwierdzenia sprawozdań Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu NFI Magna Polonia S.A. z działalności w 2006 r. i sprawozdania finansowego NFI Magna Polonia S.A. za okres od 1 stycznia 2006 r. oraz sprawozdania Rady Nadzorczej NFI Magna Polonia S.A. z działalności w roku 2006 zawierającego zwięzłą ocenę działalności NFI Magna Polonia S.A. w 2006 r.,
- 6) decyzji Walnego Zgromadzenia na podstawie Uchwały Rady nadzorczej podjętej w trybie art. 24 ust.24.3 pkt i Statutu,
- 7) upoważnienia Zarządu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. do skupu akcji własnych w celu umorzenia,
- 8) oświadczenia Zarządu o przestrzeganiu w NFI Magna Polonia S.A. w 2007 r. zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”,
- 9) udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2006 r.,
- 10) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2006 r.,
- 11) zatwierdzenia aneksu nr 24 do umowy z dnia 12 lipca 1995 r. o zarządzanie majątkiem Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A.
- 12) zmian w składzie Rady Nadzorczej NFI Magna Polonia S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2006 i podziału wyniku finansowego z lat ubiegłych w następujący sposób:

Zysk netto za rok obrotowy 2006 wyniósł 9 139 tys. zł, niepokryte straty z lat ubiegłych wyniosły 36.417 tys. zł. Łącznie niepokryta strata wyniosła 27.278 tys. zł.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało pokrycia strat z lat ubiegłych wynoszących 52 603 tys. zł powstałych z przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych składników kapitałów wskaźnikami inflacji zgodnie z MSR 29 w następujący sposób:

- 548 tys. zł z kapitału zakładowego, obliczonego z zastosowaniem MSR 29;
- 52 055 tys. zł z kapitału zapasowego, obliczonego z zastosowaniem MSR 29.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło, że zysk netto do podziału, po pokryciu straty powstałej z przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych składników kapitałów wskaźnikami inflacji zgodnie z MSR 29, stanowi kwotę 25 325 tys. zł oraz dokonało podziału zysku netto za rok obrotowy 2006 oraz niepodzielonych zysków z lat ubiegłych w ten sposób, że:

- 1) kwotę 25 260 tys. zł, co stanowi 2,17 zł przeznacza się na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A.
- 2) kwotę 65 tys. zł zysku netto przeznacza się na podwyższenie kapitału zapasowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło:

- 1) datę uzyskania prawa do dywidendy na dzień 5 listopada 2007 r.
- 2) datę wypłaty dywidendy na dzień 20 listopada 2007 r.

Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do skupu akcji własnych w liczbie stanowiącej 33% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu NFI Magna Polonia S.A.

Skup akcji nastąpi w drodze wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji z proporcjonalną redukcją w przypadku nadsubskrypcji zleceń sprzedaży. Minimalna cena skupu jednej akcji została ustalona na poziomie 17,50 zł.

W ramach realizacji powyższej uchwały w dniu 25 października 2007 roku zostało ogłoszone publiczne Wezwanie do zakupu akcji. Zapisy na akcje odbywać się będą w Domu Maklerskim BZ WBK S.A. w dniach 06 – 28 listopada 2007 r. Dniem rozliczenia transakcji zakupu akcji ma być 6 grudnia 2007 roku.

Liczba akcja którą Fundusz zamierza nabyć wynosi 3.037.359 akcje, co stanowi 23,65% kapitału zakładowego Spółki i oraz 23,65% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Fundusz posiada 1.200.000 akcji własnych dających prawo do wykonywania 1.200.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 9,35% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Łącznie, po nabyciu akcji w ramach wezwania, Fundusz będzie posiadał akcje, które stanowią 33 % kapitału zakładowego i 33 % głosów na Walnym Zgromadzeniu NFI Magna Polonia S.A.

Łączna cena brutto oferowana za akcje objęte wezwaniem wynosi 53 154 tys. zł.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia Aneksu Nr 24 do umowy z dnia 12 lipca 1995 r. o zarządzanie majątkiem NFI Magna Polonia S.A.

# Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.

## Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

### – zestawienie portfela inwestycyjnego

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

W aneksie wprowadzono następujące zapisy do umowy:

Firma Zarządzająca obowiązana jest do takiego prowadzenia spraw Funduszu, aby nie później niż do dnia Walnego Zgromadzenia Funduszu za rok obrotowy 2007 zostały zbyte udziały i akcje Funduszu w Spółkach Portfelowych, a zgromadzone środki pieniężne postawione zostały do dyspozycji Walnego Zgromadzenia Funduszu.

Do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe NFI Magna Polonia S.A. za rok obrotowy 2007, Firma Zarządzająca ma prawo do rekomendowania NFI Magna Polonia S.A. inwestycji krótkoterminowych, nie przekraczających 1 500 tys. zł, mających na celu maksymalizację wpływów ze sprzedaży udziałów i akcji Spółek Portfelowych, o których mowa w ustępie poprzedzającym.

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

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

Powyższe akcje zostały sprzedane na rzecz spółki Polskie Projekty Inwestycyjne Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna będącej spółką zależną od RT Hotels Spółka Akcyjna, w celu ich umorzenia na mocy art. 362 § 1 pkt 5) w zw. z § 4 kodeksu spółek handlowych.

Cena sprzedaży akcji wyniosła 29.664.tys. zł

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

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

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

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

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

W 3 kwartale 2007 roku nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub transakcje sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, nie było również nowych inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji czy zaniechania działalności.

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

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

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

Nie publikowano prognoz wyników.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

Według posiadanych informacji otrzymanych przez Fundusz akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu są następujące podmioty (dane na dzień 14 listopada 2007 r.)

<i>Nazwa Akcjonariusza</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
<b>Allied Irish Banks (plc), w tym przez:</b>	<b>5 108 134</b>	<b>39,78%</b>	<b>5 108 134</b>	<b>39,78%</b>
- Bank Zachodni WBK S.A	3 348 622	26,08%	3 348 622	26,08%
- AIB Capital Markets plc	1 759 512	13,70%	1 759 512	13,70%
<b>Bank Handlowy w Warszawie S.A. przez spółkę zależną:</b>	<b>768 158</b>	<b>5,98%</b>	<b>768 158</b>	<b>5,98%</b>
Handlowy Investments S.A.	768 158	5,98%	768 158	5,98%
<b>BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.</b>	<b>643 000</b>	<b>5,01%</b>	<b>643 000</b>	<b>5,01%</b>
<b>Porozumienie Akcjonariuszy *)</b>	<b>671 698</b>	<b>5,23%</b>	<b>671 698</b>	<b>5,23%</b>

\*) w skład porozumienia wchodziły następujące osoby: Irena Baranowska, Roman Starosolski, Aleksander Wiśniewski, Krystyna Krysiak, Zbigniew Bobrowski, Grzegorz Strzałkowski, Krzysztof Kamecki, Andrzej Zubielewicz, Jerzy Myszkowski, Sławomir Kamecki

Na dzień 14 listopada 2007 r. liczba akcji własnych będących w posiadaniu Grupy wynosiła 1 200 000 sztuk.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A., które odbyło się w dniu 4 października 2007 r., akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% liczby głosów byli:

<i>Nazwa Akcjonariusza</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w dniu 04.10.2007</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Bank Zachodni WBK S.A	3 348 622	48,57%	26,08%
AIB Capital Markets plc	1 759 512	25,52%	13,70%
Handlowy Investments S.A.	768 158	11,14%	5,98%
<b>Porozumienie Akcjonariuszy w składzie:</b>			
<i>Aleksander Wiśniewski</i>	631.225	9,16%	4,92%
<i>Zbigniew Wiktor Bobrowski</i>	15.000	0,22%	0,12%
<i>Irena Baranowska</i>	12.879	0,19%	0,10%
<i>Roman Starosolski</i>	8.000	0,12%	0,07%
<i>Katarzyna Krysiak</i>	5.850	0,08%	0,05%
<b>Łącznie</b>	<b>672 954</b>	<b>9,77%</b>	<b>5,24%</b>



**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 14 sierpnia 2007 r. do 13 listopada 2007 r.

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.</b>				
Stan na dzień : 14.08.2007	-	0,00%	-	0,00%
nabycie akcji (zawiadomienie z dnia: 06.11.2007 r.)	643 000	5,01%	643 000	5,01%
<b>Stan na dzień : 06.11.2007 (zgodnie z informacją przekazaną przez akcjonariusza)</b>	<b>643 000</b>	<b>5,01%</b>	<b>643 000</b>	<b>5,01%</b>
<b>Porozumienie Akcjonariuszy</b>				
Stan na dzień : 14.08.2007	-	0,00%	-	0,00%
informacja o przekroczeniu progu 5 % (zawiadomienie z dnia: 24.08.2007 r.)	672 954	5,24%	672 954	5,24%
stan na 24.08.2007 (zgodnie z informacją przekazaną przez akcjonariuszy)	672 954	5,24%	672 954	5,24%
<sup>*)</sup> zbycie akcji przez inwestora wchodzącego w skład porozumienia (zawiadomienie z dnia: 31.10.2007)	(87 876)	(0,68)%	(87 876)	(0,68)%
stan na 31.10.2007 (zgodnie z informacją przekazaną przez akcjonariuszy)	592 748	4,62%	592 748	4,62%
<sup>**)</sup> nabycie akcji przez inwestora wchodzącego w skład porozumienia (zgodnie z informacją przekazaną przez akcjonariuszy z dn. 13 listopada 2007 r.)	46 705	0,36%	46 705	0,36%
<b>Stan na dzień : 13.11.2007 (zgodnie z informacją przekazaną przez akcjonariuszy) **)</b>	<b>671 698</b>	<b>5,23%</b>	<b>671 698</b>	<b>5,23%</b>

<sup>\*)</sup> w skład porozumienia wchodziły następujące osoby: Irena Baranowska, Roman Starosolski, Aleksander Wiśniewski, Krystyna Krysiak, Zbigniew Bobrowski.

<sup>\*\*)</sup> w skład porozumienia wchodziły następujące osoby: Irena Baranowska, Roman Starosolski, Aleksander Wiśniewski, Krystyna Krysiak, Zbigniew Bobrowski, Grzegorz Strzałkowski, Krzysztof Kamecki, Andrzej Zubielewicz, Jerzy Myszowski, Sławomir Kamecki.

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

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

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

*Udzielone pożyczki*

W dniu 9 sierpnia 2007 roku Fundusz udzielił Spółce TB Opakowania S.A. pożyczkę w wysokości 1 500 tys. zł przeznaczoną na środki obrotowe.

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

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

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

Zgodnie z posiadanymi przez Fundusz informacjami w okresie od 15 sierpnia 2007 r. do 14 listopada 2007 r. żaden z członków Zarządu ani Rady Nadzorczej nie przeprowadzał transakcji akcjami NFI Magna Polonia S.A. Na dzień 14 listopada 2007 r. żadna z osób zarządzających lub nadzorujących Fundusz nie posiadała akcji NFI Magna Polonia S.A.

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

**15. Informacje dotyczące segmentów działalności**

Na dzień 30 września 2007 r. działalność operacyjna Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. podzielona była na dwa segmenty branżowe:

- Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalności Pokrewnej zajmujący się nabywaniem lub obejmowaniem akcji lub udziałów podmiotów, nabywaniem innych papierów wartościowych oraz wykonywaniem praw i rozporządzaniem nabytymi akcjami, udziałami i papierami wartościowymi
- Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych (działalność segmentu wykazywana jest jako działalność zaniechana).

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

Na dzień 30 września 2006 r. poza wymienionymi powyżej segmentami wyodrębniony był także Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych obejmujący sprzedaż oprogramowania wspierającego zarządzanie firmą, systemy automatyki budynkowej, oraz ofertę w zakresie integracji systemowej, obejmującą zarówno usługi budowy sieci lokalnych i rozległych, dostawy niezbędnego sprzętu, jak i rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa infrastruktury IT, rozwiązania komunikacji multimedialnej. W drugiej połowie 2006 roku Grupa sprzedała udziały w spółce Qumak-Sekom S.A., która prowadziła działalność w tym Segmencie.

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

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

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

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe**

	<b>Za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 września 2007 roku</b>			
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	7 708	-	-	7 708
Przychody segmentu (zewnętrzne)	7 708	-	-	7 708
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	(5 391)	-	-	(5 391)
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(5 391)	-	-	(5 391)
<b>Wynik segmentu</b>	2 317	-	-	2 317
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	2 317	-	-	2 317
<b>Zysk netto</b>	2 317	-	-	2 317
<b>Działalność zaniechana</b>				
<b>Zysk / Strata okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>	11	(1 520)	(3 881)	(5 390)
<i>w tym: utrata wartości wartości firmy</i>	-	(849)		(849)
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej</b>	2 328	(1 520)	(3 881)	(3 073)

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**  
(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe**

	<b>Za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku</b>					
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Produkcji i Sprzedaży Wyrobów z Tworzyw Sztucznych	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Wyłączenia	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>						
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	22 450	-	-	-	219	<b>22 231</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)	22 231	-	-	-	-	<b>22 231</b>
Przychody segmentu (wewnętrzne)	219	-	-	-	219	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	(3 852)	-	-	-	-	<b>(3 852)</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(3 852)	-	-	-	-	<b>(3 852)</b>
<b>Wynik segmentu</b>	18 598	-	-	-	219	<b>18 379</b>
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	18 598	-	-	-	219	<b>18 379</b>
Podatek dochodowy	(88)	-	-	-	-	<b>(88)</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	18 510	-	-	-	219	<b>18 291</b>
<b>Działalność zaniechana</b>						
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>	(1 143)	490	2 748	4 121	-	<b>6 216</b>
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej</b>	17 367	490	2 748	4 121	219	<b>24 507</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 września 2007 r., 31 grudnia 2006 r. i 30 września 2006 r. oraz wydatki inwestycyjne i amortyzacja za 3 kwartały 2007 r. oraz 3 kwartały 2006 r. przedstawiają się następująco:**

<b>30 września 2007 r.</b>				
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment produkcji i sprzedaży wyrobów z tworzyw sztucznych	Wyłączenia	Razem
Aktywa segmentu	84 426	-	1 500	82 926
Pozostałe aktywa nieprzypisane		-	-	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	-	39 375	-	39 375
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>84 426</b>	<b>39 375</b>	<b>1 500</b>	<b>122 301</b>
Zobowiązania segmentu	365	-	-	365
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	-	30 770	1 500	29 270
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>365</b>	<b>30 770</b>	<b>1 500</b>	<b>29 635</b>
Amortyzacja	12	1 393	-	1 405
Nakłady inwestycyjne	-	1 567	-	1 567
<b>31 grudnia 2006 r.</b>				
	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment produkcji i sprzedaży wyrobów z tworzyw sztucznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Razem
Aktywa segmentu	63 201	-	-	<b>63 201</b>
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	2 329	36 715	87 768	<b>126 812</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>65 530</b>	<b>36 715</b>	<b>87 768</b>	<b>190 013</b>
Zobowiązania segmentu	9 031	-	-	<b>9 031</b>
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	51	26 590	35 186	<b>61 827</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>9 082</b>	<b>26 590</b>	<b>35 186</b>	<b>70 858</b>
Amortyzacja	34	146	1 497	<b>1 677</b>
Nakłady inwestycyjne	-	161	622	<b>783</b>

**Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.**  
**– zestawienie portfela inwestycyjnego**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**30 września 2006 r.**

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment produkcji i sprzedaży wyrobów z tworzyw sztucznych	Segment Usług Informatycznych i Teletechnicznych	Segment Usług Hotelarskich i Wynajmu Powierzchni Magazynowo Biurowych	Razem
Aktywa segmentu	38 847	33 716	-	-	72 563
Pozostałe aktywa nieprzypisane		71	-	-	71
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	2 315	-	64 999	102 573	169 887
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>41 162</b>	<b>33 787</b>	<b>64 999</b>	<b>102 573</b>	<b>242 521</b>
Zobowiązania segmentu	2 147	24 356	-	-	26 503
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	-	249	-	-	249
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	53	-	21 071	35 899	57 023
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>2 200</b>	<b>24 605</b>	<b>21 071</b>	<b>35 899</b>	<b>83 775</b>
Amortyzacja	25	146	1 254	1 497	2 922
Nakłady inwestycyjne	-	161	1 348	622	2 131

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

**za 3 kwartał 2007 roku**

**NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe**  
**za 3 kwartał 2007 r.**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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

**BILANS**

	<b>30.09.2007</b>	<b>30.06.2007</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>30.09.2006</b>
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	18	20	29	36
Wartości niematerialne	2	2	2	2
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	1 562	55	1 061	1 020
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 074	20 052	3 095	7 075
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75 770	67 491	60 059	30 022
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	7 300	7 300	22 247	32 555
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	8 662
<b>Aktywa, razem</b>	<b>91 726</b>	<b>94 920</b>	<b>86 493</b>	<b>79 372</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
Kapitał podstawowy	1 518	1 518	3 554	3 554
Akcje własne	(9 110)	(9 110)	(146 280)	(146 190)
Pozostałe kapitały	112 018	112 018	247 466	248 416
Niepodzielone straty	(13 065)	(13 607)	(27 278)	(28 555)
Strata z lat ubiegłych	(26 963)	(26 963)	(36 417)	(35 252)
Zysk netto bieżącego okresu	13 898	13 356	9 139	6 697
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>91 361</b>	<b>90 819</b>	<b>77 462</b>	<b>77 225</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	365	4 101	9 031	2 147
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b>365</b>	<b>4 101</b>	<b>9 031</b>	<b>2 147</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania, razem</b>	<b>91 726</b>	<b>94 920</b>	<b>86 493</b>	<b>79 372</b>



**NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe**  
**za 3 kwartał 2007 r.**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	3 kwartał 2007 okres	3 kwartały 2007 narastająco okres	3 kwartał 2006 okres	3 kwartały 2006 narastająco okres
	01.07.- 30.09.2007	01.01.- 30.09.2007	01.07.- 30.09.2006	01.01.- 30.09.2006
<b>Przychody</b>				
Przychody z tytułu odsetek	734	1 825	412	2 815
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych		-	-	(997)
Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	244	409	95	1 764
Zyski i straty z tytułu sprzedaży i likwidacji jednostek zależnych	-	18 306	(1 732)	(1 645)
Pozostałe przychody operacyjne	-	111	14	8 625
<b>Przychody, razem</b>	<b>978</b>	<b>20 651</b>	<b>(1 211)</b>	<b>10 562</b>
<b>Koszty</b>				
Wynagrodzenie firmy zarządzającej	(163)	(4 328)	(435)	(2 638)
Wynagrodzenia	(164)	(516)	(207)	(587)
Pozostałe koszty administracyjne	(107)	(454)	(156)	(541)
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	(93)	-	-
Utrata wartości	-	(1 362)	-	(11)
<b>Koszty, razem</b>	<b>(436)</b>	<b>(6 753)</b>	<b>(798)</b>	<b>(3 777)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>542</b>	<b>13 898</b>	<b>(2 009)</b>	<b>6 785</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	(88)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>542</b>	<b>13 898</b>	<b>(2 009)</b>	<b>6 697</b>
<b>Zysk netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego</b>				
- podstawowy i rozwodniony	0,05	1,19	(0,15)	0,27
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego</b>				
- podstawowy i rozwodniony	0,15	0,15	(0,01)	(0,01)
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego</b>				
- podstawowy i rozwodniony	(0,29)	(0,29)	(0,16)	0,26

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła w 3 kwartale 2007 r. oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2007 r. 11 640 482 sztuki akcji, w okresie od 1 lipca do 30 września 2006 r. 13 776 885 sztuk akcji oraz od 1 stycznia do 30 września 2006 r. 29 832 724 sztuki akcji. Do obliczenia wskaźnika rozwodnionego zastosowano taką samą liczbę akcji, jak dla obliczenia wskaźnika podstawowego.

**NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe**  
**za 3 kwartał 2007 r.**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielone zyski (straty)	
<b>Stan na 1 lipca 2007 r.</b>	<b>1 518</b>	<b>(9 110)</b>	<b>112 018</b>	<b>(13 607)</b>	<b>90 819</b>
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	-	542	542
<b>Stan na 30 września 2007 r.</b>	<b>1 518</b>	<b>(9 110)</b>	<b>112 018</b>	<b>(13 065)</b>	<b>91 361</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2007 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(146 280)</b>	<b>247 466</b>	<b>(27 278)</b>	<b>77 462</b>
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	13 898	13 898
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	-	13 898	13 898
Obniżenie kapitału w drodze umorzenia akcji	(1 722)	137 170	(135 448)	-	-
Wykięgowanie wpływu hiperinflacji w części dotyczącej umorzonych akcji	(314)	-	-	314	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	1	1
<b>Stan na 30 września 2007 r.</b>	<b>1 518</b>	<b>(9 110)</b>	<b>112 018</b>	<b>(13 065)</b>	<b>91 361</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(956)</b>	<b>248 702</b>	<b>(35 243)</b>	<b>216 057</b>
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	1 042	-	1 042
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	87	-	87
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży dostępnych	-	-	(2 374)	-	(2 374)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(1 245)	-	(1 245)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	9 139	9 139
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(1 245)	9 139	7 894
Podział wyniku finansowego	-	-	9	(9)	-
Nabycie akcji własnych	-	(145 324)	-	-	(145 324)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(1 165)	(1 165)
<b>Stan na 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(146 280)</b>	<b>247 466</b>	<b>(27 278)</b>	<b>77 462</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(956)</b>	<b>248 702</b>	<b>(35 243)</b>	<b>216 057</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu:					
- wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	1 042	-	1 042
- zmiana stanu podatku odroczonego dotyczącego wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży	-	-	87	-	87
- realizacja zysków/strat z wyceny instrumentów dostępnych do sprzedaży dostępnych	-	-	(1 334)	-	(1 334)
Zyski / straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym za okres obrotowy	-	-	(205)	-	(205)
Zysk netto roku obrotowego	-	-	-	6 697	6 697
Zyski / straty ujęte w roku obrotowym	-	-	(205)	6 697	6 492
Podział wyniku finansowego	-	-	9	(9)	-
Nabycie akcji własnych	-	(145 234)	-	-	(145 234)
Pozostałe zmiany	-	-	(90)	-	(90)
<b>Stan na 30 września 2006 r.</b>	<b>3 554</b>	<b>(146 190)</b>	<b>248 416</b>	<b>(28 555)</b>	<b>77 225</b>

**NFI Magna Polonia S.A.**  
**Skrócone sprawozdanie finansowe**  
**za 3 kwartał 2007 r.**

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

**RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	3 kwartał 2007 okres	3 kwartały 2007 narastająco okres	3 kwartał 2006 okres	3 kwartały 2006 narastająco okres
	01.07.- 30.09.2007	01.01.- 30.09.2007	01.07.- 30.09.2006	01.01.- 30.09.2006
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem</b>	<b>542</b>	<b>13 898</b>	<b>(2 009)</b>	<b>6 785</b>
Korekty razem	8 355	(31 429)	(2 979)	9 324
Amortyzacja	2	12	8	25
Odsetki i dywidendy otrzymane	(902)	(1 806)	(464)	(2 865)
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	-	(16 963)	1 732	(6 968)
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	9 255	(12 672)	(4 255)	19 132
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	12 978	(3 979)	(4 971)	18 131
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	13	(27)	(5)	6
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 736)	(8 666)	721	995
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 897	(17 531)	(4 988)	16 109
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>8 897</b>	<b>(17 531)</b>	<b>(4 988)</b>	<b>16 109</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wpływy	882	34 742	38 847	41 808
Odsetki otrzymane	882	2 032	1 829	4 145
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	19	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	29 597	32 388	33 033
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	-	800	4 630	4 630
Pozostałe	-	2 294	-	-
Wydatki	(1 500)	(1 500)	-	(2 636)
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	(2 636)
Kredyty i pożyczki udzielone	(1 500)	(1 500)	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>(618)</b>	<b>33 242</b>	<b>38 847</b>	<b>39 172</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wydatki	-	-	(144 527)	(144 527)
Nabycie lub wykup akcji własnych	-	-	(144 527)	(144 527)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej dotyczącej działalności kontynuowanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(144 527)</b>	<b>(144 527)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(144 527)</b>	<b>(144 527)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto dotyczące działalności kontynuowanej</b>	<b>8 279</b>	<b>15 711</b>	<b>(110 668)</b>	<b>(89 246)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>8 279</b>	<b>15 711</b>	<b>(110 668)</b>	<b>(89 246)</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	67 491	60 059	140 690	119 268
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>75 770</b>	<b>75 770</b>	<b>30 022</b>	<b>30 022</b>

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

**ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO**  
na dzień 30 września 2007 roku

**ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ**

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych zaklasyfikowane do działalności zaniechanej	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			Razem
		Razem	Akcje i udziały jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	<b>22 247</b>	<b>3 095</b>	<b>98</b>	<b>2 997</b>	<b>25 342</b>
<b>a. Zwiększenia (z tytułu):</b>	<b>-</b>	<b>48 967</b>	<b>-</b>	<b>48 967</b>	<b>48 967</b>
zakup akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	-	48 949	-	48 949	48 949
wycena dłużnych papierów wartościowych akcji i udziałów	-	18	-	18	18
<b>b. Zmniejszenia (z tytułu):</b>	<b>(14 947)</b>	<b>(44 988)</b>	<b>-</b>	<b>(44 988)</b>	<b>(59 935)</b>
sprzedaż akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych, praw poboru	(13 510)	(44 988)	-	(44 988)	(58 498)
odpisy na utratę wartości	(1 362)	-	-	-	(1 362)
likwidacja	(75)	-	-	-	(75)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>7 300</b>	<b>7 074</b>	<b>98</b>	<b>6 976</b>	<b>14 374</b>

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

**ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	wartość bilansowa	-	-	-	7 300
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	8 662
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych *)	wartość bilansowa	-	-	-	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	15 741
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	-	98
	wartość wg ceny nabycia	-	-	-	16 892
	wartość godziwa	-	-	-	98
	wartość rynkowa	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)	wartość bilansowa	-	-	6 976	-
	wartość wg ceny nabycia	-	-	7 098	-
	wartość godziwa	-	-	6 976	-
	wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>wartość bilansowa</b>	-	-	<b>6 976</b>	<b>7 398</b>
	<b>wartość wg ceny nabycia</b>	-	-	<b>7 098</b>	<b>41 295</b>
	<b>wartość godziwa</b>	-	-	<b>6 976</b>	<b>98</b>
	<b>wartość rynkowa</b>	-	-	-	-

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

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

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

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

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

**DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

**OBLIGACJE**

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Browary Żywiec2		2007-11-15	3 000	2 979	2 982	-	3,26%
2	Carrefour Polska Sp. z o.o.		2007-10-01	3 500	3 487	3 499	-	3,83%
3	Greenhouse Finance Sp. z o.o.	seria A	2003-04-02	140	140	-	78	0,00%
				<b>6 140</b>	<b>6 606</b>	<b>6 481</b>	<b>78</b>	<b>6,09%</b>

**INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

Lp.	Emitent	Rodzaj	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość godziwa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
1	Volkswagen Bank	certyfikaty depozytowe	2007-12-19	500	492	495	-	0,54%
<b>Razem</b>				<b>500</b>	<b>492</b>	<b>495</b>	<b>-</b>	<b>0,54%</b>

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

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

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
1	TB Opakowania S.A.	Tczew	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	zależna	1 132	7 300	82,63%	82,63%
						<b>7 300</b>		

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto	Strata przed opodatkowaniem	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zapasy	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa razem	Kapitał własny, w tym:				Zobowiązania i rezerwy
										ogółem	podstawowy	pozostałe kapitały	nie podzielone zyski	
1	TB Opakowania S.A.	38 482	(509)	80	9 225	6 835	30	23 101	39 375	8 605	685	7 282	638	30 770
	<b>Razem:</b>	<b>38 482</b>	<b>(509)</b>	<b>80</b>	<b>9 225</b>	<b>6 835</b>	<b>30</b>	<b>23 101</b>	<b>39 375</b>	<b>8 605</b>	<b>685</b>	<b>7 282</b>	<b>638</b>	<b>30 770</b>

# NFI Magna Polonia S.A.

## Skrócone sprawozdanie finansowe - dodatkowe informacje

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

---

### DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### Zasady przyjęte przy sporządzeniu skróconego sprawozdania finansowego

##### Określenie źródeł informacji

Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartał 2007 r. NFI Magna Polonia S.A. zostało przygotowane przez Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A. na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych. Skrócone sprawozdanie finansowe za 3 kwartał 2007 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

##### Informacje ogólne

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

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

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

Podstawowe cele strategiczne wyznaczone przez Akcjonariuszy Funduszu to:

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

W dniu 4 października 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę, zgodnie z którą Firma Zarządzająca została zobowiązana do takiego prowadzenia spraw Funduszu, aby nie później niż do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu, które zatwierdzi sprawozdanie za rok obrotowy 2007 zostały zbyte akcje Funduszu w Spółkach portfelowych a zgromadzone środki postawione do dyspozycji Walnego Zgromadzenia Funduszu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Funduszu nie posiada informacji odnośnie dalszych zamierzeń Akcjonariuszy wobec Funduszu, nie zostały podjęte jeszcze decyzje o jego likwidacji. Natomiast w wyniku realizacji przyjętej strategii nastąpiło na dzień bilansowy znaczące ograniczenie zakresu prowadzonej działalności gospodarczej (m.in. zbycie istotnej części portfela inwestycyjnego w ciągu 2006 r. i 2007 r.). W związku z tym, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności.

Zgodnie z art. 474 par. 1 Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku zakończenie likwidacji nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Nawet przy założeniu rozpoczęcia likwidacji w 2007 r., działalność Funduszu będzie prowadzona przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, które były stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2006 rok. W stosunku do sprawozdań opublikowanych w 2006 roku zmieniono formę prezentacji bilansu i rachunku zysków i strat (punkt 2).

Przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości zgodne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. poza kwestiami omówionymi poniżej.

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

Szczegółowo zasady rachunkowości zastosowane w Raporcie zostały opisane w Półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 2) zatytułowanym „Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości”. Raport Półroczny zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe został opublikowany w dniu 31 października 2007 r.

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

#### **1. Zmiany prezentacyjne**

W sprawozdaniu za 3 kwartał 2007 roku w porównaniu z poprzednio publikowanymi sprawozdaniami zmieniono sposób prezentacji bilansu i rachunku zysków i strat.

##### *Bilans*

Zmiany prezentacyjne w bilansie polegają na zmianie kolejności poszczególnych pozycji. W poprzednio publikowanym bilansie aktywa i zobowiązania były pogrupowane według rodzajów i uszeregowane pod kątem porównywalnej płynności. W obecnej prezentacji dokonano podziału aktywów i zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe.



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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

*Rachunek zysków i strat*

Poniżej przedstawiono wpływ zmian prezentacyjnych na poszczególne pozycje rachunku zysków i strat:

<b>Obecna prezentacja</b>	<b>Kwota</b>	<b>Pozycja zgodnie ze sprawozdaniem opublikowanym za 3 kwartał 2006</b>
<b>Przychody</b>		
Przychody z tytułu odsetek	2 815	Przychody i zyski z inwestycji
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	(997)	Różnice kursowe
Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 812	Przychody i zyski z inwestycji
Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(48)	Koszty i straty z inwestycji
Zyski i straty z tytułu sprzedaży i likwidacji jednostek zależnych	87	Przychody i zyski z inwestycji
Zyski i straty z tytułu sprzedaży i likwidacji jednostek zależnych	(1 732)	Koszty i straty z inwestycji
Pozostałe przychody operacyjne	8 625	Pozostałe przychody i zyski operacyjne
<b>Przychody netto, razem</b>	<b>10 562</b>	
<b>Koszty</b>		
Wynagrodzenie firmy zarządzającej	(2 638)	Koszty operacyjne
Wynagrodzenia	(587)	Koszty operacyjne
Pozostałe koszty administracyjne	(541)	Koszty operacyjne
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(11)	Rezerwy i utrata wartości
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>(3 777)</b>	
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>6 785</b>	<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>
Podatek dochodowy	(88)	Podatek dochodowy
<b>Strata / Zysk netto</b>	<b>6 697</b>	<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>