

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---



## **NFI MAGNA POLONIA**

**SKRÓCONE ŚRODROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES**

**OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2009 ROKU**

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spis treści	Strona
1. Wybrane dane finansowe	3
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	9
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
6. Stosowane zasady rachunkowości	14
7. Opis organizacji grupy kapitałowej	20
8. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	33
9. Przychody	36
10. Koszty według rodzaju	37
11. Pozostałe przychody operacyjne	38
12. Dotacje rządowe	38
13. Pozostałe koszty operacyjne	39
14. Przychody finansowe	40
15. Koszty finansowe	41
16. Dywidendy	42
17. Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję	43
18. Wartości niematerialne	45
19. Rzeczowe aktywa trwałe	46
20. Zapasy	48
21. Należności	49
22. Zyski zatrzymane	50
23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura wiekowa	51
24. Kredyty i pożyczki	52
25. Rezerwy	53
26. Aktywa i zobowiązania warunkowe	54
27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	55
28. Sprawy sądowe i postępowanie przed organami administracji publicznej	58
29. Informacje o innych istotnych zdarzeniach	58

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 30.09.2008	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 30.09.2008	01.01.2008- 31.12.2008
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego						
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	157 253	112 821	176 739	35 745	32 943	50 038
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	5 890	11 241	11 024	1 339	3 282	3 121
III. Zysk/Strata* brutto	1 504	11 048	10 905	342	3 226	3 087
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	1 795	7 459	8 608	408	2 178	2 437
IV. Pełny dochód netto	1 833	7 459	8 608	417	2 178	2 437
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-580	11 688	15 682	-132	3 413	4 440
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 833	-8 234	-8 476	-4 508	-2 404	-2 400
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22 057	-2 006	-2 230	5 014	-586	-631
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 644	1 448	4 976	374	423	1 409
IX. Aktywa razem	151 290	94 307	99 144	35 829	27 670	23 762
X. Zobowiązania razem	76 951	56 446	60 500	18 224	16 561	14 500
XI. Zobowiązania długoterminowe	25 321	2 903	4 308	5 997	852	1 032
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	51 630	53 543	56 192	12 227	15 710	13 468
XIII. Kapitał własny	74 339	38 644	38 644	17 605	11 338	9 262
XIV. Kapitał akcyjny	8 674	1 284	1 284	2 054	377	308
XV. Liczba akcji (w sztukach)	86 737 149	12 840 482	12 840 482	86 737 149	12 840 482	12 840 482
XVI. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)**	0,02	0,12	0,14	0,00	0,04	0,04
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)***	0,86	2,95	3,01	0,20	0,87	0,72

\*\*Zysk/Strata\* podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty\* netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji w III kwartale 2009 roku wynosiła 84.848.840 , w III kwartale 2008 roku 61.896.667.

\*\*\* Wartość księgową na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące Rachunku Zysków i Strat oraz Rachunku Przepływów Pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za III kwartał 2009 roku - 4,3993 PLN, za III kwartał 2008 roku - 3,4247 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego Kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 30 września 2009 roku - 4,2226 PLN; na dzień 30 września 2008 roku - 3,4083 PLN.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Noty	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008	01.07.2009- 30.09.2009	01.07.2008- 30.09.2008
<b>Działalność kontynuowana</b>					
1.		157 253	112 821	48 735	50 741
2.		-131 543	-95 077	-40 557	-40 058
<b>A.</b>		<b>25 710</b>	<b>17 744</b>	<b>8 178</b>	<b>10 683</b>
<b>B.</b>		<b>-4 586</b>	<b>-3 944</b>	<b>-1 795</b>	<b>-1 692</b>
<b>C.</b>		<b>-13 884</b>	<b>-9 842</b>	<b>-5 019</b>	<b>-5 054</b>
<b>D.</b>		<b>7 240</b>	<b>3 958</b>	<b>1 364</b>	<b>3 937</b>
1.		1 690	10 367	1 252	7 729
2.		-3 040	-3 084	-981	-2 926
<b>E.</b>		<b>5 890</b>	<b>11 241</b>	<b>1 635</b>	<b>8 740</b>
1.		2 223	716	-2 705	463
2.		-6 609	-909	-1 411	-62
<b>F.</b>		<b>1 504</b>	<b>11 048</b>	<b>-2 481</b>	<b>9 141</b>
1.		22	3 589	93	3 576
2.		269	0	573	0
		0	0	-1	0

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

G.	Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	1 795	7 459	-1 816	5 565
Działalność zaniechana					
H.	Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
I.	Zysk /Strata netto	1 795	7 459	-1 816	5 565
J. Inne składniki pełnego dochodu					
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	38	0	38	0
	Podatek dochodowy dotyczący innych składników pełnego dochodu	0	0	0	0
K.	Inne składniki pełnego dochodu netto	38	0	38	0
L.	Pełny dochód netto	1 833	7 459	-1 778	5 565
Zysk/Strata netto przypadający/a:					
	na akcjonariuszy podmiotu dominującego	511	7 459	-1 645	5 565
	na udziałowców mniejszościowych	1 284	0	-171	0
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
	na akcjonariuszy podmiotu dominującego	536	7 459	-1 620	5 565
	na udziałowców mniejszościowych	1 297	0	-158	0

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Noty	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
<b>Bilans - Aktywa</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>88 182</b>	<b>87 926</b>	<b>35 019</b>	<b>38 551</b>
Wartość firmy		22 446	22 275	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	<b>18</b>	33 520	35 218	13 608	14 776
Rzeczowe aktywa trwałe	<b>19</b>	29 800	28 900	20 699	20 506
Aktywa finansowe - jednostki zależne		716	716	0	0
Pozostałe należności	<b>21</b>	0	0	0	30
Pozostałe aktywa		768	623	581	32
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		932	194	131	3 207
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>63 108</b>	<b>70 258</b>	<b>64 125</b>	<b>55 756</b>
Zapasy	<b>20</b>	727	712	339	583
Należności z tytułu dostaw i usług	<b>21</b>	45 581	53 524	52 030	45 661
Pozostałe należności	<b>21</b>	6 142	8 384	5 519	7 116
Należności z tytułu podatku dochodowego	<b>21</b>	956	360	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1 075	1 327	0	0
Pozostałe aktywa		747	0	0	72
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 880	5 714	6 237	2 324
Aktywa przeznaczone do zbycia		0	237	0	0
<b>Aktywa razem</b>		<b>151 290</b>	<b>158 184</b>	<b>99 144</b>	<b>94 307</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Noty	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
<b>Bilans - Pasywa</b>					
<b>Kapitał własny</b>		74 339	73 523	38 644	37 861
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		49 430	55 298	38 644	37 861
<b>Kapitał akcyjny</b>		8 674	8 674	1 284	1 284
<b>Kapitał zapasowy w tym z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>		36 866	35 969	34 526	34 892
<b>Kapitał rezerwowy</b>		3 486	3 486	0	0
<b>Zyski zatrzymane</b>	22	404	7 169	2 834	1 685
<b>Udziały akcjonariuszy mniejszościowych</b>		24 909	18 225	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		25 321	5 156	4 308	2 903
<b>Pożyczki i kredyty bankowe</b>	24	2 757	3 085	3 161	2 004
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</b>		25	20	0	0
<b>Rezerwa na podatek odroczoney</b>		736	364	0	0
<b>Rezerwy</b>	25	480	474	0	0
<b>Pozostałe zobowiązania</b>		103	114	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>		1 220	1 099	1 147	899
<b>Zobowiązania z tytułu emisji obligacji</b>		20 000	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		51 630	79 505	56 192	53 543
<b>Pożyczki i kredyty bankowe</b>	24	8 659	8 114	6 203	6 713
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</b>		203	208	0	0
<b>Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego</b>		0	20	717	0
<b>Rezerwy</b>		25	1 113	1 525	9 889
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>		31 106	42 369	46 404	35 698
<b>Pozostałe zobowiązania</b>		9 698	26 232	617	686
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>		1 034	968	604	468
<b>Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji</b>		905	481	0	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>		0	0	122	89
<b>Pasywa razem</b>		151 290	158 184	99 144	94 307

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Noty</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.09.2008</b>
2. Zobowiązania warunkowe	26	813	813	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		813	813	0	0
złożonych zabezpieczeń wekslowych		813	813	0	0
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>813</b>	<b>813</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy w tym z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zysk/Strata lat poprzednich	Zysk/ Strata roku obrotowego	Kapitał mniejszości
01.01.2008	607	11 438	0	-1 686	-4 621	0
Pełen dochód	0	0	0	0	7 459	0
Emisja akcji serii C	1 210	23 454	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych - pokrycie straty	0	0	0	-4 621	4 621	0
Korekta prezentacyjna zgodnie z MSSF 3	-533	0	0	533	0	0
30.09.2008	1 284	34 892	0	-5 774	7 459	0
01.01.2008	607	11 438	0	-1 686	-4 621	0
Pełen dochód	0	0	0	0	8 608	0
Emisja akcji serii C	1 210	0	0	0	0	0
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	23 088	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych - pokrycie straty	0	0	0	-4 621	4 621	0
Korekta prezentacyjna zgodnie z MSSF 3	-533	0	0	533	0	0
31.12.2008	1 284	34 526	0	-5 774	8 608	0

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy w tym z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zysk/Strata lat poprzednich	Zysk/ Strata roku obrotowego	Kapitał mniejszości
01.01.2009	1 284	34 526	0	-5 774	8 608	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	-463
Pełen dochód	0	0	0	0	536	1 297
Emisja akcji serii C	1 200	0	0	0	0	0
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	13 200	0	0	0	0
Przekazanie na kapitał rezerwowy	0	0	3 486	-3 486	0	1 800
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0	897	0	7 711	-8 608	0
Koszt połączenia ustalony dla przejęcia odwrotnego	12 717	0	0	589	0	0
Korekta prezentacyjna zgodnie z MSSF 3	-6 527	0	0	5 907	0	619
Nabycie spółek zależnych	0	0	0	-35	0	4 062
Kapitał mniejszości ustalony na dzień nabycia (przejęcie odwrotne)	0	-11 757	0	-784	0	10 741
Korekta z tytułu wyniku na emisji kapitału w spółce zależnej	0	0	0	-4 350	0	6 855
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	88	0	0
Zaokrąglenia	0	0	0	1	1	-2
30.09.2009	8 674	36 866	3 486	-133	537	24 909

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008	01.07.2009 - 30.09.2009	01.07.2008 - 30.09.2008
<b>Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	1 504	11 048	-2 481	9 062
Korekty razem	4 362	4 642	146	-2 230
Amortyzacja	7 817	2 896	3 074	1 892
Odsetki i dywidendy otrzymane	66	0	-49	0
Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego	-118	0	-65	0
Koszty odsetek	0	-542	0	52
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-360	-2 175	-564	-3 076
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-433	328	-217	317
Zmiana stanu rezerw	-1 508	4 135	-1 108	-1 415
Podatek dochodowy	-1 015	0	-1 015	0
Pozostałe korekty	-87	0	90	0
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym (I+/-II)</b>	<b>5 866</b>	<b>15 690</b>	<b>-2 335</b>	<b>6 832</b>
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	-2 191
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	7 307	-30 423	9 581	-1 903
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-13 519	26 907	-7 813	-3 852
Zmiana stanu zapasów	-72	-575	-16	-35
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej (III+/-1,2,3)</b>	<b>-418</b>	<b>11 599</b>	<b>-583</b>	<b>-1 149</b>

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Odsetki, udziały w zyskach	400	89	402	28
Zapłacony podatek dochodowy	-562	0	123	0
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (IV+/- 1,2)</b>	<b>-580</b>	<b>11 688</b>	<b>-58</b>	<b>-1 121</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Odsetki otrzymane	551	84	70	23
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 950	0	1 725	0
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	236	0	50	0
Wpływ udzielonej pożyczki, udzielonego kredytu	4 643	0	0	0
Środki przejęte w wyniku nabycia spółek	667	0	0	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-19 592	-8 218	-17 423	-1 052
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-5 288	-100	-2 303	0
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-3 000	0	-1 500	0
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-19 833</b>	<b>-8 234</b>	<b>-19 381</b>	<b>-1 006</b>

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Emisja akcji i udziałów w podmiotach zależnych	2 506	0	2 506	0
Udzielone pożyczki	0	-1 688	866	112
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	1 410	6 000	0	0
Wykup wierzytelności	0	-8 329	0	0
Dotacje za zakup środków trwałych	176	0	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 000	0	20 000	0
Dywidendy wypłacone	-438	0	-438	0
Splata odsetek	-501	-378	-131	-50
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-960	-257	-360	-172
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	1 801	395	-625	0
Inne wydatki finansowe	-81	0	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-1 856	2 251	0	2 251
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>22 057</b>	<b>-2 006</b>	<b>21 818</b>	<b>2 141</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto razem</b>	<b>1 644</b>	<b>1 448</b>	<b>2 379</b>	<b>14</b>
Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zamiechanej	6 237	786	5 713	2 254
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych zaokrąglenia	-1	90	-212	79
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 880</b>	<b>2 324</b>	<b>7 880</b>	<b>2 324</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### 6. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości numer 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa" (MSR 34). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku, za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2009 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrąglenie - tysiące polskich złotych.

Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym. Jednostką dominującą Grupy z prawnego punktu widzenia jest Fundusz NFI Magna Polonia S.A.

Wszystkie jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dla rozliczenia transakcji nabycia 5.990.000 akcji spółki Mediatel S.A. stanowiących 65,95% udziału w ogólnej liczbie głosów poprzez podwyższenie kapitału akcyjnego NFI Magna Polonia S.A., które zostało objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy spółki Mediatel S.A. zastosowano MSSF 3, w części dotyczącej tzw. przejęć odwrotnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po przejęciu odwrotnym publikuje się pod nazwą jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości- NFI Magna Polonia S.A.), lecz opisuje w informacji dodatkowej i objaśnieniach jako kontynuację sprawozdania finansowego jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości - Mediatel S.A.)

Przejęcie odwrotne ma miejsce wówczas, gdy jednostka, która emituje papiery wartościowe (jednostka przejmująca z prawnego punktu widzenia NFI Magna Polonia S.A.) jest identyfikowana jako jednostka przejmowana dla celów rachunkowości na podstawie wytycznych z MSSF 3.

Sprawozdanie sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności, wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie zatwierdzone zostało przez Zarząd Funduszu do publikacji w dniu 13 listopada 2009 roku.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### STANDARDY I INTERPRETACJE OBOWIĄZUJĄCE SPÓŁKĘ OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” - standard ten wprowadza podejście zarządcze do sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności i podkreśla konieczność ujawnienia wskaźników i innych mierników wykorzystywanych do monitorowania i oceny działalności, tak aby ujawnienia pozwoliły użytkownikowi sprawozdania finansowego ocenić charakter oraz skutki finansowe różnych rodzajów działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową. Obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Grupa Kapitałowa zastosuje MSSF 8 począwszy od sprawozdań finansowych publikowanych od 1 stycznia 2009 roku. Jego zastosowanie nie będzie miało wpływu na wynik i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.
- MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” - wymaga aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego odnoszących się do składników aktywów, które wymagają znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania ich do użytkowania lub sprzedaży. Wycofuje się dotychczasowe podejście wzorcowe nakazujące odnoszenie takich kosztów bezpośrednio w ciężar Rachunku Zysków i Strat. Standard obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Wprowadzona zmiana będzie dotyczyć Grupy Kapitałowej, ocenia się jednak, że jej wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie nieistotny.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - wprowadza nowy element skonsolidowanych sprawozdań finansowych „Zestawienie Dochodów Ogółem”, w którym będą prezentowane wszystkie pozycje kosztów i przychodów. Zmianie ulegną zasady prezentacji Zestawienia Zmian w Kapitale Własnym, prezentacji dywidend. Wprowadzono też nowe nazwy podstawowych elementów skonsolidowanego sprawozdania, zarówno Jednostka Dominująca jak i Spółki Grupy Kapitałowej będą mogły pozostać przy dotychczasowym nazewnictwie. MSR obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Jego zastosowanie nie będzie miało wpływu na wynik i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.
- MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” - zastępuje dotychczasowy MSSF 3. Standard dostarcza szczegółowych informacji na temat przeprowadzenia i rozliczenia w księgach rachunkowych połączenie jednostek metodą nabycia. Obowiązywać będzie od 1 lipca 2009 roku i będzie miał zastosowanie do operacji połączenia jednostek gospodarczych po tej dacie. Jego zastosowanie może mieć wpływ na wynik i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe” - wprowadzają szczególny rodzaj instrumentów, które mają charakter zbliżony do zwykłych akcji, ale które umożliwiają ich posiadaczowi przedłożenie ich do wykupu emitentowi w przypadku zaistnienia pewnych, wskazanych przez standard okoliczności. Dotychczas, zgodnie z MSR 32, instrumenty takie były klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Poprawiony MSR 32 wymaga natomiast, aby instrumenty o takim charakterze klasyfikować nie jako zobowiązania, ale jako kapitał. Obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Grupa Kapitałowa nie wystawiła instrumentów finansowych z opcją sprzedaży. Jego zastosowanie nie będzie miało wpływu na wynik i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.
- Poprawiony MSSF 1 „zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz poprawiony MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” - koszt inwestycji w jednostki zależne, wspólnie kontrolowane lub stowarzyszone. Eliminuje on definicję „metody ceny nabycia” i wprowadza wymóg, by wszystkie dywidendy od jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych były ujmowane w przychodach w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych inwestora, gdy ustalone jest prawo do otrzymania dywidendy. Obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Wprowadzona zmiana będzie dotyczyć Grupy Kapitałowej, ocenia się jednak, że jej wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie nieistotny.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”. Zgodnie z tą interpretacją, przyznawane klientom, w związku z transakcjami sprzedaży, punkty w programach lojalnościowych należy ujmować jako oddzielny składnik transakcji sprzedaży. Zapłatę otrzymaną w ramach transakcji należy zatem rozdzielić pomiędzy punkty lojalnościowe i inne elementy sprzedaży. Interpretacja obowiązuje dla okresów rozpoczynających się od 1 lipca 2008 roku i została zatwierdzona przez Unię Europejską 16 grudnia 2008 r. Zmiana nie ma zastosowania do działalności Grupy Kapitałowej.
- „Udoskonalenia w MSSF” 2008. W ramach przeprowadzonego pierwszego corocznego przeglądu Standardów, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2008 roku „Udoskonalenia w MSSF” 2008. Jest to zbiór poprawek i uściśleń, które są niezbędne, lecz nie na tyle pilne lub znaczące, aby były przedmiotem odrębnych projektów. Każda wprowadzana zmiana ma indywidualną datę wprowadzenia w życie, lecz większość uregulowań obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później, z możliwością wcześniejszego, retrospektywnego zastosowania. Zastosowanie poprawionych i udoskonalonych Standardów, nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie, oraz zatwierdzeniem przez Unię Europejską.

### **STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE**

- MSSF 2 - zmiana w zakresie MSSF 2 i zmodyfikowanego MSSF 3. Celem zmiany jest potwierdzenie, że dodatkowo poza połączeniem jednostek gospodarczych zdefiniowanym w MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (wersja z 2008 roku) udział podmiotu w tworzeniu wspólnego przedsięwzięcia oraz transakcje pod wspólną kontrolą nie wchodzą w zakres MSSF 2 „Płatności w formie akcji”. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Poprzednie zmiany dotyczą warunków nabycia uprawnień do środków pieniężnych, innych aktywów lub instrumentów kapitałowych jednostki, w ramach umowy płatności w formie akcji. Obowiązywać będzie od 1 lipca 2009 roku
- MSSF 5 - zmiana w zakresie ujawnienia aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży lub działalność zaniechana. Korekta ma na celu doprecyzowanie, że MSSF 5 określa informacje, których ujawnienie jest wymagane w przypadku aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana. Wobec tego ujawnienie wymagane przez inne MSSF nie obowiązują w stosunku do tych aktywów (lub grup aktywów), chyba że:
  - standardy te wymagają ujawnienia aktywów trwałych (lub grup do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży lub działalność zaniechana lub
  - ujawnienia związane są z wyceną aktywów lub zobowiązań związanymi z grupą do zbycia nieobjętej wymogami wyceny zawartymi w MSSF 5 i informacja ta nie pojawia się nigdzie indziej w sprawozdaniu finansowym. Poprawka obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.
- MSSF 8 - zmiana w zakresie ujawnienia informacji dotyczących aktywów w poszczególnych segmentach działalności - drobne korekty tekstu Standardu oraz zmiana „Uzasadnienia wniosków” w celu wyjaśnienia, że podmiot ma obowiązek ujawniania wyceny aktywów w poszczególnych segmentach wyłącznie wówczas, gdy informacje takie są regularnie przekazywane osobie odpowiedzialnej za podejmowanie decyzji operacyjnych w spółce. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

➤ MSR 1 - w zakresie klasyfikacji instrumentów zmiennych jako krótko- i długoterminowych - Doprecyzowanie, iż potencjalne rozliczenia zobowiązań w formie emisji udziałów/akcji nie ma związku z ich klasyfikacją jako zobowiązań krótko- i długoterminowych. Zmiana definicji zobowiązań krótkoterminowych umożliwia ich klasyfikację jako długoterminowych (pod warunkiem, że dana jednostka posiada bezwarunkowe prawo odłożenia w czasie rozliczenia w formie przelewu środków pieniężnych lub innych aktywów na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego) niezależnie od faktu, że jednostka może być zobowiązana przez drugą stronę do rozliczenia się w dowolnym momencie w formie emisji akcji. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.

➤ MSR 7 - zmiana w zakresie klasyfikacji nakładów na nieujęte aktywa - Zmiana ta stanowi, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej można klasyfikować wyłącznie nakłady, których efektem są składniki aktywów ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.

➤ MSR 17 - zmiana w zakresie klasyfikacji umów leasingu gruntów i budynków - usunięcie wytycznych dotyczących klasyfikacji leasingu gruntów - tak aby wyeliminować niespójność z ogólnymi zasadami klasyfikacji umów leasingu. W efekcie umowy leasingu gruntu należy klasyfikować albo jako leasing finansowy, albo jako operacyjny zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 17. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.

➤ MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” - zastępuje dotychczas obowiązujący MSR 27. MSR 27 wymaga ujmowania zmian wielkości udziału w jednostce zależnej jako transakcji kapitałowej. Dlatego zmiana taka nie będzie wpływać na wartości firmy ani nie będzie prowadzić do rozpoznania zysku lub straty. Znowelizowany standard zmienia również sposób ujmowania strat poniesionych przez jednostkę zależną, przekraczającą wartość inwestycji jak również sposób ujmowania utraty kontroli nad jednostką zależną. Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiany należy stosować prospektywnie, dlatego będą one wpływać na przyszłe transakcje nabycia i transakcje z udziałowcami mniejszościowymi.

➤ MSR 36 -tematem zmiany jest ośrodek podlegający testowi utraty wartości firmy - zmiana precyzuje, że największym ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne (lub grupą aktywów), do której alokuje się przepływy pieniężne dla celów testowania utraty wartości (tj. przed agregacją segmentów o podobnych cechach ekonomicznych dopuszczalną przez MSSF 8.12), jest segment operacyjny zdefiniowany w par. 5 MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.

➤ MSR 38 - Zmiany do par. 36 i 37 MSR 38 „Wartości niematerialne” wyjaśniająca wpływ uregulowań określonych w MSSF 3 (wersja z 2008 roku) na rozliczanie wartości niematerialnych przejętych w ramach połączenia jednostek gospodarczych Zmiana ta obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub po tej dacie.

Kolejną zmianą są poprawki do par. 40 i 41 MSR 38 opisujących techniki wyceny powszechnie stosowanych przez podmioty gospodarcze do określenia wartości godziwej wartości niematerialnych przejętych w ramach połączenia jednostek gospodarczych, które nie są w obrocie na aktywnych rynkach. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

➤ MSR 39 - w obrębie traktowania kar z tytułu przedwczesnej spłaty kredytów jako blisko powiązanych instrumentów pochodnych, poprawka obejmuje wyjaśnienie, że opcję wcześniejszej spłaty, których cena wykonania rekompensuje kredytodawcy straty z tytułu odsetek przez redukcję straty ekonomicznej związanej z ryzykiem reinwestycji należy traktować jako ściśle powiązane z zasadniczą umową kredytową. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.

Kolejna zmiana dotyczy zakresu wyjątków od umów o połączeniu jednostek gospodarczych. Zmiana zakresu wyjątków od umów przedstawionego w par. 2(g) MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” precyzująca, że:

- dotyczy on wyłącznie obowiązujących kontraktów (forward) zawartych między przejmującym a przejmowaną jednostką przy połączeniu jednostek gospodarczych w odniesieniu do przyszłego zakupu jednostki przejmowanej;
- termin realizacji kontraktu forward nie powinien przekraczać uzasadnionego okresu niezbędnego w normalnych warunkach do uzyskania wymaganych zezwoleń i realizacji transakcji oraz
- wyjątków nie stosuje się do kontraktów opcyjnych (niezależnie od ich wykonalności), które w momencie realizacji spowodują przejście kontroli nad jednostką ani - przez analogię - do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i transakcji o podobnym charakterze.

Następna zmiana dotyczy rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Zmiana precyzuje, kiedy należy ujmować zyski lub straty na instrumentach zabezpieczających jako korekty z przeklasyfikowania w zabezpieczeniu przepływów pieniężnych transakcji prognozowanej, skutkującej ujęciem instrumentu finansowego. Proponowana zmiana określa, że zyski lub straty należy przenieść z kapitału własnego na wynik finansowy w okresie, w którym zabezpieczony prognozowany przepływ wpłynie na wynik finansowy. Wchodzi w życie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.

Kolejną zmianą w MSR 9 jest poprawka w zakresie zabezpieczania przy użyciu umów wewnętrznych. Poprawka precyzuje, że jednostki nie mogą już stosować rachunkowości zabezpieczeń do transakcji między segmentami w indywidualnych sprawozdaniach finansowych. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie.

➤ KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”- celem zmiany jest potwierdzenie, że dodatkowo poza połączeniem jednostek gospodarczych zdefiniowanym w MSSF 3 (wersja z 2008 r.) instrumenty pochodne nabyte przy tworzeniu wspólnego przedsięwzięcia oraz w transakcjach współkontrolowanych nie wchodzą w zakres KIMSF 9. Poprawka obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub po tej dacie.

➤ KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości”. Interpretacja ma na celu ustalenie, czy umowy dotyczące budowy nieruchomości podlegają zakresowi MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy też MSR 18 „Przychody”. Interpretacja zatwierdzona do stosowania przez Unię Europejską i zacznie obowiązywać od 22 lipca 2009 roku.

➤ KIMSF 16 - Interpretacja zawiera wytyczne dotyczące zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym w odniesieniu do udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych. Poprawka precyzuje, że każda jednostka należąca do grupy kapitałowej może posiadać instrumenty zabezpieczające. Postanowienie to obejmuje jednostki zagraniczne, które same są przedmiotem zabezpieczenia. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

- KIMSF 17 „Podział aktywów niepieniężnych między właścicieli”. stosuje się do wszelkich form, niemających charakteru wzajemnego, przekazania przez jednostkę na rzecz właścicieli aktywów niegotówkowych, w tym również takich wypłat, które dają właścicielom możliwość wyboru pomiędzy otrzymaniem środków pieniężnych lub aktywów w formie niegotówkowej, pod warunkiem, że:
  - wszyscy właściciele tej samej klasy instrumentów kapitałowych traktowani są w jednakowy sposób; oraz
  - przekazywane aktywa niegotówkowe nie są ostatecznie kontrolowane przez tę samą stronę lub strony zarówno przed, jak i po przekazaniu, wykluczając tym samym transakcje pod wspólną kontrolą.
  - Interpretacja zatwierdzona do stosowania przez Unię Europejską i zacznie obowiązywać od 01 lipca 2009 roku.
- Pojęcie aktywów niegotówkowych, które mogą być przedmiotem wypłaty na rzecz właścicieli, zdefiniowano w sposób ogólny i obejmuje ono rzeczowe składniki majątku trwałego, przedsięwzięcia (businesses) w rozumieniu MSSF 3 lub udziały w innej jednostce. Obowiązywać będzie od 1 lipca 2009 roku. Zmiana nie ma zastosowania do działalności Grupy Kapitałowej.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W skład Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. („Grupa”) wchodzi NFI Magna Polonia S.A. Jednostka Dominująca z prawnego punktu widzenia oraz spółki zależne, w których Spółka posiada udziały bezpośrednio, jak również jednostki zależne w sposób pośredni.

#### **Jednostki objęte konsolidacją:**

*NFI Magna Polonia S.A* - Jednostka Dominująca z prawnego punktu widzenia.

*Mediatel S.A.* - jednostka zależna z prawnego punktu widzenia wobec NFI Magna Polonia S.A., a jednocześnie Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., prowadzi działalność telekomunikacyjną (w tym dostęp do Internetu), jak również zajmuje się sprzedażą hurtową usług połączeń telefonii oraz usług centrum kolokacyjnego.

*INFO TV FM Sp. z o.o.* - jednostka zależna wobec NFI Magna Polonia S.A., jest operatorem telekomunikacyjnym w zakresie radiodifuzji, świadczącym usługi emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych.

*Elterix S.A.* - spółka zależna wobec Mediatel S.A., której profil działalności jest identyczny jak Mediatel S.A.

*Mediatel 4B Sp. z o.o.* - spółka zależna wobec Elterix S.A., działalność identyczna jak Elterix S.A.

*Mediatel Consulting Sp. z o.o.* - spółka zależna wobec Elterix S.A., prowadzi działalność telekomunikacyjną.

*Concept-T Sp. z o.o.* - spółka zależna wobec Elterix S.A., działalność identyczna jak Elterix S.A.

W dniu 31 maja 2009 r. spółka Mediatel S.A. podpisała umowę przejęcia spółki Velvet Telecom LLC., która prowadzi działalność na amerykańskim rynku hurtowych usług telekomunikacyjnych. Przejęcie spółki umożliwi Grupie Kapitałowej Emitenta ograniczenie kosztów działalności związanych z występowaniem pośredników telekomunikacyjnych na rynku amerykańskim.

W dniu 9 czerwca 2009 roku Spółka NFI Magna Polonia S.A. przystąpiła do spółki Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. obejmując 1.432 udziały w tej spółce za łączną kwotę 716 tys. PLN (cena nominalna jednego udziału wyniosła 500 PLN). Emitent, uzyskał tym samym 62,07% w kapitale zakładowym tej spółki.

Głównym obszarem działalności spółki Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. jest międzymiastowy pasażerski transport kolejowy.

Zarząd Funduszu odstąpił na dzień 30 września 2009 roku od objęcia konsolidacją tej spółki kierując się zasadą istotności oraz koniecznością dostosowania ksiąg jednostki do wymogów sprawozdawczości zgodnej z MSR/MSSF. Przekształcenie danych w III kwartale 2009 roku spowodowałoby poniesienie nieadekwatnie wysokich kosztów w stosunku do braku istotnego wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.

Wartość bilansowa na  
dzień objęcia  
udziałów 30.06.2009

Rzeczowe aktywa trwałe	156
Wartości niematerialne i prawne	2
Aktywo z tytułu odroczonego podatku	0
Zapasy	7
Należności	28
Rozliczenia międzyokresowe	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 055
	<b>1 266</b>
Zobowiązania	-200
Rezerwy	0
Udziały mniejszości	-404
	<b>-662</b>
Udział w aktywach netto na dzień nabycia	604
Prowizoryczna wartość firmy	112
<b>Cena nabycia</b>	<b>716</b>
Cena nabycia:	
Gotówka	716
Koszty bezpośrednio związane z nabyciem	0
<b>Razem:</b>	<b>716</b>

Zarząd spółki dominującej planuje włączyć ww. spółkę do konsolidacji na koniec bieżącego roku obrotowego.

W dniu 8 lipca 2009 roku nastąpiło faktyczne zarejestrowanie w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy podwyższenia kapitału spółki Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.

### Pozostałe jednostki

W portfelu Funduszu znajdują się również, z pierwotnie wniesionych przez Skarb Państwa spółek, udziały w 2 spółkach wiodących oraz kilkunastu mniejszościowych, z których większość znajduje się w upadłości.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

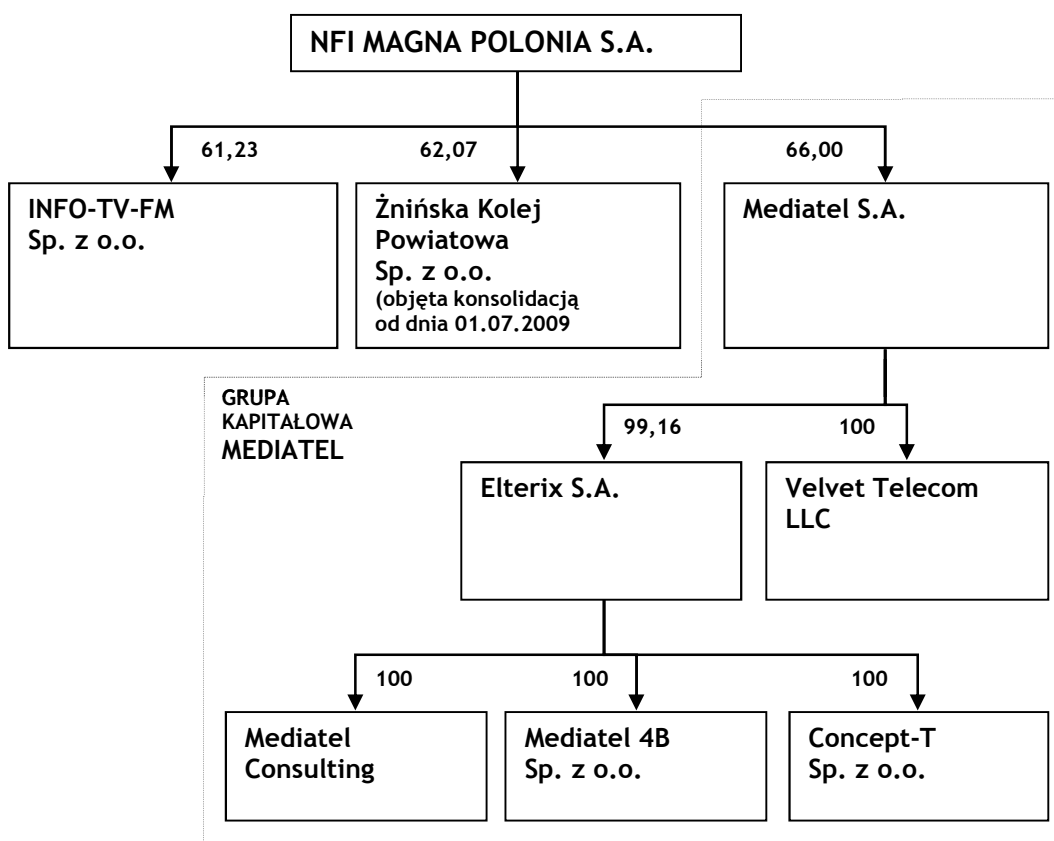
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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.

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

### Struktura grupy kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. na dzień 30 września 2009 roku



### Przejęcie odwrotne

W dniu 6 lutego 2009 roku nastąpiło nabycie 5.990.000 akcji spółki Mediatel S.A. stanowiących 65.95% udziałów w ogólnej liczbie głosów spółki. Objęcie akcji nastąpiło w drodze podwyższenia kapitału akcyjnego NFI Magna Polonia S.A. poprzez nową emisję akcji serii B, które objęte zostały przez dotychczasowych akcjonariuszy spółki Mediatel S.A. za wkłady niepieniężne w postaci akcji spółki Mediatel S.A.

Zgodnie z MSSF 3 w przypadku, gdy akcjonariusze spółki formalnie przejmowanej (pod względem prawnym) spółki uzyskują kontrolę nad połączoną jednostką, które to warunki spełnione zostały w przypadku połączenia w wyniku nabycia przez NFI Magna Polonia S.A. akcji spółki Mediatel S.A., wówczas takie połączenie określa się mianem „przejęć odwrotnych”.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

W związku z tym podmiotem nabywającym (przejmującym) w rozumieniu przepisów MSSF 3 jest Mediatel S.A. Podmiotem przejmowanym jest spółka NFI Magna Polonia S.A. oraz INFO TV FM Sp. z o.o.

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje:

- a) aktywa i zobowiązania jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej - GK Mediatel S.A. ujęte i wycenione w ich wartości bilansowej za okres od 1 stycznia do 30 września 2009 roku,
- b) aktywa i zobowiązania jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości - NFI Magna Polonia S.A.) ujęte i wycenione według ich wartości godziwej na dzień połączenia 1 lutego 2009 roku oraz aktywa i zobowiązania jednostki zależnej INFO TV FM Sp. z o.o. ujęte i wycenione według ich wartości godziwej na dzień przejścia kontroli 1 lutego 2009 roku,
- c) zyski zatrzymane i inne pozycje kapitału własnego jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości- GK Mediatel S.A.) sprzed połączenia jednostek,
- d) kwotę ujętą z tytułu wyemitowania akcji ustalono przez dodanie udziałów kapitałowych jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) istniejących bezpośrednio przed połączeniem jednostki do kosztu połączenia, który został ustalony zgodnie z MSSF 3, wykorzystując wartość godziwą instrumentów kapitałowych jakie musiałyby wyemitować jednostka z prawnego punktu widzenia zależna - Mediatel S.A., aby właściciele jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej - NFI Magna Polonia S.A. uzyskali taki sam udział procentowy we własności połączonej jednostki, jaki posiadają w wyniku przejścia odwrotnego.
- e) proporcjonalny udział niekontrolujących udziałów jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości - Grupa Kapitałowa Mediatel S.A. - w wartości bilansowej sprzed połączenia).

### **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**

Przejęcie kontrolnych pakietów akcji w spółce Mediatel S.A. oraz udziałów w spółce INFO TV FM Sp. z o.o., w założeniu Zarządu Funduszu, ma stać się początkiem realizacji nowej strategii inwestycyjnej, zakładającej budowę funduszu infrastrukturalnego w branży telekomunikacyjnej i technologicznej.

#### **Przejęcie odwrotne Mediatel S.A.**

Spółka Mediatel S.A. jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka zajmuje się oferowaniem usług telekomunikacyjnych, w tym połączeń głosowych i dostępu do Internetu, oferuje rozwiązania zarówno dla biznesu, jak i dla klientów indywidualnych.

W związku z opisanym wcześniej nabyciem akcji spółki Mediatel S.A. w ramach tzw. „przejęcia odwrotnego” nastąpiło rozliczenie kosztu połączenia stosując rozwiązanie wskazane w MSSF 3.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

W przypadku przejęcia odwrotnego uznaje się, że koszt połączenia jednostek gospodarczych poniosła jednostka z prawnego punktu widzenia zależna (Mediatel S.A.), tzn. jednostka przejmująca z księgowego punktu widzenia, w formie instrumentów kapitałowych wyemitowanych na rzecz właścicieli jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (NFI Magna S.A.), tzn. jednostki przejmowanej z księgowego punktu widzenia.

Do ustalenia kosztu połączenia wyliczoną liczbę instrumentów kapitałowych, jakie musiałaby wyemitować jednostka z prawnego punktu widzenia zależna (Mediatel S.A.), aby właściciele jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (NFI Magna Polonia S.A.), uzyskali taki sam udział procentowy we własności połączonej jednostki, jaki posiadają w niej w wyniku połączenia odwrotnego. Wartość godziwą instrumentów kapitałowych, których liczbę ustalono w powyższy sposób wykorzystano jako koszt połączenia.

Dla celów rozliczenia kosztu tego połączenia, liczba możliwych do wyemitowania akcji wyniosła 1.242.627, łącznie o wartości godziwej 12.675 tys. PLN, a następnie podwyższona o koszty poniesione w związku z przejęciem - 42 tys. PLN. Łączny koszt połączenia dla przejęcia odwrotnego ujęty w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 12.716 tys. PLN.

Jako podstawę ustalenia kosztu połączenia wykorzystano kurs akcji Mediatel S.A. z dnia 31 stycznia 2009 roku.

W związku z tym, iż struktura kapitału (tzn. liczba i rodzaj wyemitowanych instrumentów kapitałowych) prezentowana w sprawozdaniu finansowym powinna odzwierciedlać strukturę kapitału jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej, kapitał podstawowy zaprezentowano w wartości kapitału podstawowego NFI Magna Polonia S.A., natomiast różnicę, powstałą w wyniku takiej korekty prezentacyjnej, przeniesiono do pozycji w kapitale własnym - zyski zatrzymane.

Ponadto rozliczając transakcję kierowano się treścią zaktualizowanego MSSF 3, obowiązującego dla sprawozdań finansowych rozpoczynających się 01.07.2009 roku i później (w części dotyczącej przejęć odwrotnych) i dlatego też nie rozpoznano wartości firmy z przejęcia, ujmując kwotę różnicy pomiędzy skalkulowanym kosztem nabycia akcji, a przejętą wartością godziwą kapitału własnego w wysokości 589 tys. PLN bezpośrednio w pozycji „zyski zatrzymane”.

### **Nabycie spółek zależnych**

#### **INFO TV FM sp. z o.o.**

W dniu 31 stycznia 2009 roku NFI Magna Polonia S.A. podpisała umowę przeniesienia własności udziałów, w wyniku której stała się właścicielem 1.422 udziałów w spółce INFO TV FM Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, stanowiących 50,5% głosów w ogólnej liczbie głosów.

Spółka INFO TV FM Sp. z o.o. jest operatorem telekomunikacyjnym w zakresie radiodifuzji, świadczy usługi emisyjne dla nadawców radiowych i telewizyjnych oraz operatorów telefonii komórkowej, jest właścicielem stale rozbudowywanej infrastruktury nadawczej (maszty i wieże telekomunikacyjne).

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań spółki INFO TV FM na dzień nabycia i odpowiadające im wartości księgowe bezpośrednio przed nabyciem kształtowały się następująco:



# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	INFO TV FM	
	Wartość godziwa na dzień połączenia	Wartość bilansowa
Rzeczowe aktywa trwałe	7 868	7 868
Wartości niematerialne i prawne	0	
Aktywo z tytułu odroczonego podatku	72	72
Zapasy	316	316
Należności z tytułu dostaw i usług	1 464	1 464
Rozliczenia międzyokresowe	4	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	568	568
	<b>10 292</b>	<b>10 292</b>
Zobowiązania	-1 536	-1536
Rezerwy	-509	-509
Udziały mniejszości	-4 082	
	<b>-6 127</b>	<b>-2 045</b>
Aktywa netto	4 165	8 247
Wartość firmy w momencie nabycia	20 323	
<b>Cena nabycia</b>	<b>24 488</b>	
Cena nabycia:		
Gotówka	24 408	
Koszty bezpośrednio związane z nabyciem	80	
<b>Razem:</b>	<b>24 488</b>	
Wyływ środków pieniężnych z tytułu nabycia:	568	
Środki pieniężne zapłacone	-24 488	
<b>Wyływ środków pieniężnych netto:</b>	<b>-23 920</b>	

Dla celów rozliczenia połączenia przyjęto, że wartości bilansowe są zbliżone do wartości godziwych, gdyż na podstawie wyceny dokonanej zgodnie z MSSF 3 przez biegłych rewidentów oraz rzeczoznawców, różnice występujące między tymi wartościami uznano za nieistotne.

W okresie od daty przejęcia udział spółki INFO TV FM w stracie netto Grupy wyniósł -322 tys. PLN. Gdyby połączenie miało miejsce od początku roku, zysk netto Grupy byłby na poziomie 1.941 tys. PLN a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 157.920 tys. PLN. Wartość firmy odpowiada wartości oczekiwanego efektu synergii z nabycia.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W dniu 10 lipca 2009 roku Fundusz dokonał objęcia 1.005 nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki INFO TV FM sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.369 PLN o łącznej wartości nominalnej 1.375.845 PLN. Udziały pokryte przez Fundusz wkładem pieniężnym w wysokości 17.487 tys. PLN. Po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego spółki INFO TV FM Fundusz posiada łącznie 2.427 udziałów w kapitale zakładowym INFO TV FM, uprawniające do 2.427 głosów na zgromadzeniu wspólników. Łącznie udziały posiadane przez Fundusz reprezentują 61,23% kapitału zakładowego spółki INFO TV FM oraz odpowiednio 61,23% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników.

Transakcja emisji dodatkowego kapitału własnego przez spółkę zależną rozliczona została jako wynik na emisji. Rozliczając transakcję kierowano się treścią zaktualizowanego MSR 27 obowiązującego dla sprawozdań finansowych rozpoczynających się od 1 lipca 2009 i później, który mówi, iż zmiany w udziale własnościowym Jednostki Dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną należy ujmować jako transakcje kapitałowe. W związku z tym dokonując rozliczenia objęcia dodatkowych udziałów w jednostce zależnej INFO TV FM różnicę między ceną objęcia emitowanych udziałów a wartością przypisaną do nich aktywów netto nie rozpoznano jako wartość firmy lecz wynik na transakcji emisji udziałów, który wykazywany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu w pozycji zysków zatrzymanych.

Takie rozliczenie uzasadnia fakt, iż w tym przypadku to dotychczasowy akcjonariusz dominujący, którym jest NFI Magna Polonia S.A. podejmuje de facto decyzję o emisji kapitału własnego oraz określa warunki i cenę emisji.

### Kapitały własne INFO TV FM

	1.07.2009	
	przed emisją	po emisji
kapitał podstawowy	3 853 735,00	5 426 716,00
kapitał zapasowy aggio	0,00	18 419 619,00
kapitał zapasowy	3 040 102,32	3 040 102,32
wynik finansowy z lat ubiegłych	1 352 449,42	1 352 449,42
wynik finansowy	126 433,51	126 433,51
<b>Kapitały własne razem</b>	<b>8 372 720,25</b>	<b>28 365 320,25</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### Pozycje wyniku na emisji kapitału

Udziały w aktywach netto spółki INFO TV FM

przed nabyciem dodatkowych udziałów	8.372.720,25 x 50,5%	4 229 487,81
po nabyciu dodatkowych udziałów	28.365.320,25 x 61,2%	17 366 960,71
Różnica - przyrost aktywów netto		13 137 472,89
Cena nabycia nowych udziałów		17 487 000,00

**Wynik na nabyciu dodatkowych 1.005 udziałów** **-4 349 527,11**

### VELVET TELECOM LLC

W dniu 30 maja 2009 roku spółka Mediatel S.A. podpisała umowę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym Velvet Telecom LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA o łącznej wartości nominalnej 100 USD. Podmiotem zbywającym był Indian Orchard Capital LLC, Indian Orchard LTD z siedzibą w Nowym Jorku, USA. Łączna cena nabycia 100% udziałów w spółce Velvet Telecom LLC wynosi łącznie 3.315.000 USD i zostanie zapłacona w ośmiu ratach. Ponadto Mediatel S.A. wyemituje dla Indian Orchard Capital LTD 275.000 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN za jedną akcję, o łącznej wartości 1.000.000 USD, po cenie emisyjnej 12 PLN za jedną akcję.

Charakter inwestycji Spółka określa jako długoterminowy. Nabycie 100% udziałów w spółce Velvet Telecom LLC, która świadczy usługi telekomunikacyjne jest związane z realizacją strategii Mediatel, zakładającej stały rozwój poprzez akwizycje.

Podstawowym przedmiotem działalności Velvet Telecom LLC jest hurtowa wymiana ruchu telekomunikacyjnego. Działalność handlowa prowadzona jest przede wszystkim na terenie Stanów Zjednoczonych. Oferowane usługi dotyczą przede wszystkim zakończenia połączeń telefonicznych w Ameryce Łacińskiej oraz Azji. Rynki te wyróżniają się następującymi cechami:

- dużym wolumenem ruchu związanym z migracją ludności,
- słabo rozwiniętymi procesami liberalizacyjnymi,
- wysokimi jak na rynek hurtowy marżami,
- dominującą technologią terminacyjną - VoIP.

W wyniku podpisania niniejszej umowy, Spółka przejęła aktywa w postaci nowoczesnego systemu bilingowego, platformę telekomunikacyjną umożliwiającą germinację połączeń w technologii VoIP, umowy z kontrahentami. Celem akwizycji jest zwiększenie wolumenu przychodowego Mediatel przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów międzynarodowej hurtowej wymiany ruchu telekomunikacyjnego poprzez bezpośrednie dotarcie do odbiorców.

Zarząd Mediatel S.A. zakłada, iż procesy integracyjne spółki Velvet Telecom LLC z Grupą Kapitałową Mediatel powinny zakończyć się na koniec 3 kwartału bieżącego roku. Pełna konsolidacja wyników Velvet Telecom LLC nastąpi od 4 kwartału bieżącego roku.

Łączna cena nabywanych udziałów nie przekracza 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej	Prowizoryczna wartość godziwa
	PLN	PLN
<b>Przejęte aktywa netto w wyniku nabycia</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	8	8
Wartości niematerialne i prawne w tym:		
Licencja	157	157
Oprogramowanie	94	94
SNAP Billing System	1 572	1 572
VOIP Switch	629	629
Relacje z klientami	6 289	6 289
<b>Wartość nabytych aktywów netto</b>	<b>8 750</b>	<b>8 750</b>
Cena nabycia, z wyłączeniem kosztów transakcji	10 545	
Koszty transakcji	155	
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto	-8 750	
<b>Wartość firmy</b>	<b>1 950</b>	
Wpływ środków pieniężnych z tytułu nabycia udziałów na dzień 30 czerwca 2009 r.- pierwsza rata	-583	
	<b>-583</b>	

### Sezonowość lub cykliczność działalności w prezentowanym okresie

Działalność operacyjna Jednostki Dominującej i spółek zależnych nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### Zmiany wartości szacunkowych

W III kwartale 2009 roku nie wystąpiły zmiany w zasadach ustalania wartości szacunkowych.

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

#### EMISJA AKCJI

W dniu 25 lutego 2009 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Sąd Gospodarczy, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu.

Podwyższenie kapitału zakładowego Funduszu z kwoty 1.284.048,20 PLN (jeden milion dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące czterdzieści osiem złotych dwadzieścia groszy) do kwoty 8.673.714,90 PLN (siedem milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset czternaście złotych dziewięćdziesiąt groszy) to jest o kwotę 7.389.666,70 PLN (siedem milionów trzysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy) w drodze emisji 61.896.667 (sześćdziesięciu jeden milionów osiemset dziewięćdziesięciu sześciu tysięcy sześćset sześćdziesięciu siedmiu) nowych, nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii "B" o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, oznaczonych numerami od 00000001 do 61896667 ("Akcje Serii B") oraz 12.000.000 (dwunastu milionów) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN.

W interesie Funduszu pozbawiono dotychczasowych akcjonariuszy Funduszu prawa poboru Akcji Serii B w całości.

Akcje Serii B i C objęte zostały po cenie emisyjnej w kwocie 1,20 PLN za jedną akcję.

Emisja Akcji Serii B dokonana została w trybie subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie ofert objęcia akcji wybranym podmiotom i zostały objęte w ten sposób, że:

a. spółka Rasting Limited z siedzibą w Nikozji, (Republika Cypru) przy ulicy Themistokli Dervi 48, CENTENNIAL BUILDING, lokal 701, zarejestrowana w cypryjskim rejestrze spółek pod numerem HE 190450, objęła 52.700.000 (pięćdziesiąt dwa miliony siedemset tysięcy) akcji serii B o łącznej wartości nominalnej 5.270.000 PLN (pięć milionów siedemset tysięcy złotych) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 5.100.000 (pięciu milionów stu tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, spółki pod firmą "Mediatel Spółka Akcyjna" z siedzibą w Warszawie przy ul. Bitwy Warszawskiej 1920 r. 7A, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045784 (Mediatel), o wartości nominalnej 0,20 PLN (dwadzieścia groszy) każda, wyceniony na kwotę 63.240.000 PLN (sześćdziesięciu dwóch milionów dwustu czterdziestu tysięcy złotych);

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

b. pan Zbigniew Kazimierczak, zamieszkały w Wałbrzychu (58304) przy ul. Andersa 13/6, legitymujący się dowodem osobistym numer i seria: ANV 781316, posiadający numer PESEL 70011608638, objął 4.856.667 (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) Akcji Serii B o łącznej wartości nominalnej 485.666,70 PLN (czteryście osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 470.000 (czterystu siedemdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, spółki Mediatel, o wartości nominalnej 0,20 PLN (dwadzieścia groszy) każda, wyceniony na kwotę 5.828.000 PLN (pięć milionów osiemset dwadzieścia osiem tysięcy złotych);

c. spółka Titiona Limited, z siedzibą w Nikozji, (Republika Cypru) przy ulicy Themistokli Dervi 48, CENTENNIAL BUILDING, lokal 701, zarejestrowana w cypryjskim rejestrze spółek pod numerem HE 190539, objęła 1.240.000 (jeden milion dwieście czterdzieści tysięcy) Akcji Serii B o łącznej wartości nominalnej 124.000 PLN (sto dwadzieścia cztery tysiące złotych) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, spółki Mediatel, o wartości nominalnej 0,20 PLN (dwadzieścia groszy) każda, wyceniony na kwotę 1.488.000 PLN (jeden milion czterysta osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych);

d. spółka BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Emilii Plater 28 (00688 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000020690, objęła 3.100.000 (trzy miliony sto tysięcy) Akcji Serii B o łącznej wartości nominalnej 310.000 zł (trzysta dziesięć tysięcy złotych) w zamian za wkład niepieniężny w postaci 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, spółki Mediatel, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, wyceniony na kwotę 3.720.000 zł (trzy miliony siedemset dwadzieścia tysięcy złotych).

Akcje Serii B będą uczestniczyły w dywidendzie za okres od dnia 01 stycznia 2008 r.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### EMISJA AKCJI SERII B

umowa	Inwestor	Rodzaj akcji	wartość nominalna	cena emisyjna	ilość akcji	wartość nominalna	wartość wkładu	pokrycie
umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym NFI z dnia 31.01.2009	Rasting Ltd.	seria B, zwykłe imienne	0,1	1,2	52 700 000	5 270 000,00	63 240 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci 5.100 tys. akcji spółki Mediatel S.A.
umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym NFI z dnia 31.01.2009	Zbigniew Kazimierzczak	seria B, zwykłe imienne	0,1	1,2	4 856 667	485 666,70	5 828 000,40	aport - wkład niepieniężny w postaci 470 tys. akcji spółki Mediatel S.A.
umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym NFI z dnia 31.01.2009	BBI Capital NFI	seria B, zwykłe imienne	0,1	1,2	3 100 000	310 000,00	3 720 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci 300 tys. akcji spółki Mediatel S.A.
umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym NFI z dnia 31.01.2009	Titona Ltd.	seria B, zwykłe imienne	0,1	1,2	1 240 000	124 000,00	1 488 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci 120 tys. akcji spółki Mediatel S.A.

### EMISJA AKCJI SERII C

umowa	Inwestor	Rodzaj akcji	wartość nominalna	cena emisyjna	ilość akcji	wartość nominalna	wartość wkładu	Pokrycie
umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym NFI z dnia 31.01.2009	Rasting Ltd.	seria C nowej emisji	0,1	1,2	4 533 333	453 333,30	5 439 999,60	wkład pieniężny
umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym NFI z dnia 31.01.2009	Evotec Management Limited	seria C nowej emisji	0,1	1,2	7 466 667	746 666,70	8 960 000,40	wkład pieniężny

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Akcje Serii C zostały objęte w następujący sposób:

spółka Rasting Limited z siedzibą w Nikozji, (Republika Cypru) przy ulicy Themistokli Dervi 48, CENTENNIAL BUILDING, lokal 701, zarejestrowana w cypryjskim rejestrze spółek pod numerem HE 190450, objęła 4.533.333 akcji Funduszu zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda zamiana za wniesienie wkładu pieniężnego w kwocie 5.439.999,60 PLN.

spółka Evotec Management Limited objęła 7.466.667 akcji Funduszu zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego w kwocie 8.960.000,40 PLN.

W dniu 31 stycznia 2009 roku doszło do zawarcia dwóch Umów potrącenia pomiędzy Funduszem a spółką Rasting Limited oraz spółką Evotec Management Limited na podstawie której strony potrącają wzajemne wierzytelności tj. wierzytelności Funduszu z tytułu wniesienia wkładów pieniężnych na pokrycie akcji serii C oraz wierzytelności spółki Rasting Limited i spółki Evotec Management Limited z tytułu zobowiązania do zapłaty ceny sprzedaży udziałów w spółce INFO TV FM Sp. z o.o.

W dniu 6 października 2009 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A podjął uchwałę nr 525/2009w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii B i C spółki NFI Magna Polonia S.A. o wartości nominalnej 0,10 PLN każda

### **OBLIGACJE**

W dniu 29 stycznia 2009 roku Fundusz BBI Capital NFI S.A. dokonał wykupu i umorzenia 200 sztuk obligacji imiennych serii B o numerach od 001 do 200 o wartości nominalnej 10.000 PLN każda. Wysokość wynagrodzenia przysługującego Obligatariuszowi NFI Magna Polonia S.A. z umorzonych obligacji wyniosła 2.090.082,19 PLN. Wykup i umorzenie nastąpiło za zgodą Funduszu i Obligatariusza.

W dniu 8 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji. Zarząd Funduszu postanowił o emisji nie więcej niż 20 obligacji serii A o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji w kwocie 1.000.000 (jednego miliona) PLN, które wyemitowane zostały na podstawie uchwał Zarządu Funduszu nr 1/06/2009 z dnia 4 czerwca 2009 roku oraz nr 6/06/2009 z dnia 26 czerwca 2009 roku oraz stosownie do warunków emisji obligacji serii A z dnia 26 czerwca 2009 roku.

Celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji serii A w dniu 16 czerwca 2009 roku ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. jako administratora zastawu, na będących własnością Funduszu 5.990.000 akcjach w kapitale zakładowym spółki Mediatel S.A. W dniu 1 lipca 2009 roku zmieniono ilość akcji będących przedmiotem zastawu na 5.000.000.

Przydział obligacji odbywał się od 9 lipca do 27 lipca 2009 roku. W dniu 27 lipca 2009 roku Fundusz zakończył prywatną emisję obligacji serii A, w ramach której przydzielone zostały wszystkie wyemitowane obligacje, to jest łącznie 20 (dwadzieścia) obligacji o łącznej wartości 20.000.000 (dwadzieścia milionów) PLN.



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### **8. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH**

Działalność Grupy sumuje się według kryterium operacyjnego tj. dającego się wyodrębnić obszaru działalności Grupy w ramach, którego następuje świadczenie usług lub dostarczenie produktów, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów operacyjnych oraz są wykorzystywane wewnątrz firmy przez główny organ decyzyjny dla oceny wyników działalności segmentów operacyjnych i dystrybucji zasobów.

W wyniku dokonanego w I kwartale 2009 roku rozszerzenia Grupy o spółkę INFO TV FM Sp. z o.o. oraz Grupę Mediatel działalność operacyjna Grupy NFI Magna Polonia S.A. podzielona została na następujące segmenty:

- Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalności Pokrewnej zajmujący się nabywaniem lub obejmowaniem akcji lub udziałów podmiotów, nabywaniem innych papierów wartościowych oraz wykonywaniem praw i rozporządzaniem nabytymi akcjami, udziałami i papierami wartościowymi,
- Segment usług telekomunikacyjnych w tym usługi hurtowej terminacji połączeń telefonicznych, transmisji danych, usług dostępu do Internetu oraz usług centrum kolokacyjnego,
- Segment usług radiodfuzyjnych (usługi emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych).

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 operacyjnego.

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”.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## BILANS 30 września 2009

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikacyjnych	Segment usług radiodfuzyjnych	Wyłączenie transakcji między segmentami	Razem
Aktywa segmentu	122 138	94 916	32 565	-98 329	151 290
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	0	0	0	0	0
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>122 138</b>	<b>94 916</b>	<b>32 565</b>	<b>-98 329</b>	<b>151 290</b>
Zobowiązania segmentu	21 243	53 452	4 561	-2 305	76 951
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	0	0	0	0	0
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>21 243</b>	<b>53 452</b>	<b>4 561</b>	<b>-2 305</b>	<b>76 951</b>
Amortyzacja	72	4 643	877	0	5 592
Nakłady inwestycyjne	17 411	4 034	17 942	-19 555	19 832

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## Przychody i wyniki w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikacyjnych	Segment usług radiodfuzyjnych	Wyłączenie transakcji między segmentami	Razem
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>80</b>	<b>153 353</b>	<b>5 594</b>	<b>-84</b>	<b>158 943</b>
Przychody segmentu (zewnętrzne)	0	151 747	5 506	0	157 253
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	4	0	-4	0
Pozostałe przychody operacyjne	80	1 602	88	-80	1 690
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-1 864</b>	<b>-145 646</b>	<b>-5 627</b>	<b>84</b>	<b>-153 053</b>
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-1 780	-142 772	-5 461	0	-150 013
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-4	0	-80	84	0
Pozostałe koszty operacyjne	-80	-2 874	-86	0	-3 040
<b>Wynik segmentu</b>	<b>-1 784</b>	<b>7 707</b>	<b>-33</b>	<b>0</b>	<b>5 890</b>
<b>Przychody i koszty finansowe</b>	<b>655</b>	<b>-4 141</b>	<b>-1</b>	<b>-899</b>	<b>-4 386</b>
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 129</b>	<b>3 566</b>	<b>-34</b>	<b>-899</b>	<b>1 504</b>
Podatek dochodowy	0	579	-288	0	291
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-1 129</b>	<b>4 145</b>	<b>-322</b>	<b>-899</b>	<b>1 795</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					<b>0</b>
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0
w tym utrata wartości firmy					
<b>Zysk netto okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej</b>	<b>-1 129</b>	<b>4 145</b>	<b>-322</b>	<b>-899</b>	<b>1 795</b>

Dane porównywalne za III kwartał 2009 roku prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym dotyczą Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., w którym to okresie Grupa ta prowadziła działalność w jednym segmencie operacyjnym - usługi telekomunikacyjne.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 9. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	Za okres 01.01.2008 - 30.09.2008
Sprzedaż usług i produktów w tym:		
Przychody ze sprzedaży towarów	1 691	1 017
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	147 274	111 199
Przychody ze sprzedaży usług internetowych	674	605
Przychody z dzierżawy	4 878	
Dzierżawa i obsługa obiektów nadawczych	1 914	
Emisja programu telewizyjnego	463	
Emisja programu radiowego	201	
Usługi dosyłu i rozsyłu programu radiowego	111	
Pozostałe usługi	47	
	<u>157 253</u>	<u>112 821</u>
Pozostałe przychody operacyjne	1 690	10 367
Przychody finansowe	2 223	716
	<u>3 913</u>	<u>11 083</u>
<b>Razem:</b>	<u><b>161 166</b></u>	<u><b>123 904</b></u>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 10. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	Za okres 01.01.2008 - 30.09.2008
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	5 592	2 896
Zużycie materiałów i energii	1 840	353
Usługi obce	130 469	95 752
Podatki i opłaty	574	236
Koszty pracownicze	10 612	8 126
Inne koszty rodzajowe	871	1 500
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>149 958</b>	<b>108 863</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	0	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 586	-3 944
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 884	-9 842
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług</b>	<b>131 488</b>	<b>95 077</b>
Wartość sprzedanych materiałów	0	
Wartość sprzedanych towarów	55	
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów</b>	<b>131 543</b>	<b>95 077</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	78	
Spisane zobowiązania	404	
Uzyskane odszkodowanie	2	
Rozwiązanie rezerw	589	
Nadwyżka inwentaryzacyjna	32	
Przychody z tytułu refaktur	95	
Dotacje unijne na zakup środków trwałych	46	
Przychody ze sprzedaży wyposażenia	7	
Efekt nabycia jednostki zależnej	0	7 746
Sprzedaż środka trwałego	269	85
Pozostałe przychody - faktury wewn dla pracowników	44	0
Pozostałe	124	2 536
	<u>1 690</u>	<u>10 367</u>
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 690</b>	<b>10 367</b>

### 12. DOTACJE RZĄDOWE

	2009	2008
Na 1 stycznia	0	0
Otrzymane w trakcie roku	176	
Ujęte w rachunku zysków i strat (wartość ujemna)	-47	
Na 30 września	<u>129</u>	<u>0</u>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	Za okres 01.01.2008 - 30.09.2008
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	12	
Wartość netto zlikwidowanego majątku	118	
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	47	
Odpis aktualizujący wartość należności	281	1 047
Koszty refakturowane	129	
Amortyzacja relacji z klientami	2 241	
Darowizny	7	
Odsetki leasing	45	
Koszt odwołania do Prezesa Urzędu Zamówień Publicznych	15	
Pozostałe	145	2 037
	<hr/>	<hr/>
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 040</b>	<b>3 084</b>
	<hr/>	<hr/>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 14. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	Za okres 01.01.2008 - 30.09.2008
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	38	62
Przychody z pozostałych odsetek	26	0
Różnice kursowe	1 944	654
Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży	124	0
Odsetki od udzielonych pożyczek	91	
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>2 223</b>	<b>716</b>



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 15. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	Za okres 01.01.2008 - 30.09.2008
Koszty odsetek - kredyty i pożyczki	411	502
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	146	41
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	66	12
Koszty prowizji bankowych - umowy kredytowe	40	
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	5 492	354
Zapłacone odsetki budżetowe	2	
Koszty z tytułu odsetek	413	
Koszty odsetek z tytułu obligacji	29	
Pozostałe	10	
<b>Razem koszty finansowania zewnętrznego</b>	<b>6 609</b>	<b>909</b>

## **Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku**

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### **16. DYWIDENDY**

**Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom Spółki:**

W dniu 7 września spółka zależna od emitenta Mediatel S.A. dokonała wypłaty dywidendy za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku w wysokości 1.362.377,25 PLN, co stanowi 0,15 PLN na każdą akcję. Na rzecz podmiotu dominującego NFI Magna Polonia S.A. dokonano wypłaty w łącznej kwocie 899.168,85 PLN

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 17. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego wraz ze średnią ważoną liczbą akcji, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji na akcje.

Średnia ważona liczby akcji zwykłych istniejących w trakcie okresu, w którym dokonano przejęcia odwrotnego została wyliczona poprzez dodanie średnioważonej liczby akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej NFI występujących pomiędzy początkiem okresu a datą przejęcia pomnożonych przez wskaźnik wymiany określony w umowie połączenia oraz faktycznej liczby akcji zwykłych występujących pomiędzy dniem przejęcia a końcem okresu jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej występujących w tym okresie.

Podstawowy zysk na jedną akcję za okres porównaczy przed dniem przejęcia zaprezentowanym w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obliczono poprzez podzielenie zysku jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej za ten okres przez historyczną średnioważoną liczbę akcji zwykłych MEDIATEL pomnożoną przez wskaźnik wymiany określony w umowie przejęcia.

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającej na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

#### Zysk/Strata

	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008
Zysk/Strata* netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	1 795	7 459
Wyłączenie zysku/straty* na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata* netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	1 795	7 459

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### Liczba akcji

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	84 848 840	61 896 667
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	0,00	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	84 848 840	61 896 667

### Działalność kontynuowana

Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* przypadającej na jedną akcję	1 795	7 459
--	-------	-------

Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	1 795	7 459
---	-------	-------

### Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie występuje w Spółce.

Zysk/Strata przypadającego na jedną akcję zwykłą dla akcjonariuszy (w zł na jedną akcję) podstawowy	0,02	0,12
---	------	------

Zysk/Strata przypadającego na jedną akcję zwykłą dla akcjonariuszy (w zł na jedną akcję) rozwodniony	0,02	0,12
--	------	------

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## 18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne - relacje z klientami	Patenty, licencje, inne	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Na dzień 1 stycznia 2008	716		896	1 612
Zwiększenia	4 067	10 004	428	14 499
w tym wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2008</b>	<b>4 783</b>	<b>10 004</b>	<b>1 324</b>	<b>16 111</b>
Na dzień 1 stycznia 2009	6 101	14 746	2 658	23 505
Nabycie jednostek powiązanych	43	6 289 0	2 453	8 785
Zwiększenia	103	0	15 182	15 285
w tym wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2009</b>	<b>6 247</b>	<b>21 035</b>	<b>20 293</b>	<b>47 575</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>				
Na dzień 1 stycznia 2008	-595			-595
Amortyzacja za rok	-737	0	-3	-740
Zbycie majątku	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2008</b>	<b>-1 332</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>-1 335</b>
Na dzień 1 stycznia 2009	-5 217	-3 146	-1 534	-9 897
Nabycie jednostek powiązanych	-20	0	0	-20
Amortyzacja za rok	-371	-2 892	-875	-4 138
Zbycie majątku	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2009</b>	<b>-5 608</b>	<b>-6 038</b>	<b>-2 409</b>	<b>-14 055</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
Na dzień 1 stycznia 2008	121	0	896	1 017
Na dzień 30 września 2008	3 451	10 004	1 321	14 776
Na dzień 1 stycznia 2009	884	11 600	1 124	13 608
Na dzień 30 września 2009	639	14 997	17 884	33 520

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## 19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2008</b>	<b>166</b>	<b>13 193</b>	<b>67</b>	<b>14</b>	<b>207</b>	<b>13 647</b>
Zwiększenia	3 238	11 578	3 124	641	126	18 707
Zakup bezpośredni	95	1 334	0	9	0	1 438
Leasing	0	0	340	0	0	340
Inwestycje w obcym obiekcie	0	0	0	72	0	72
Przeszacowanie	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
Nabycie podmiotów powiązanych						
Zmniejszenia		0	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2008</b>	<b>3 404</b>	<b>24 771</b>	<b>3 191</b>	<b>655</b>	<b>333</b>	<b>32 354</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>8 216</b>	<b>53 486</b>	<b>4 409</b>	<b>664</b>	<b>316</b>	<b>67 091</b>
Nabycie jednostek powiązanych	3 642	3 496	275	20	1 983	9 416
Zwiększenia	1 461	3 470	1 087	173	2 851	9 042
Zakup bezpośredni	11	1 258	13	160	4 045	5 487
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	1 140	2 522	15	12	-1 195	2 494
Leasing	0	0	1 059	0	0	1 059
Inwestycje w obcym obiekcie	167	0	0	0	0	167
Przeszacowanie	143	-415	0	0	0	-272
Wytworzone wewnątrz	0	105	0	0	0	105
Zmniejszenia	-240	-8 675	-1 056	-30	-3 084	-13 085
<b>Na dzień 30 września 2009</b>	<b>13 079</b>	<b>51 777</b>	<b>4 715</b>	<b>827</b>	<b>2 066</b>	<b>72 464</b>

## **UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI**

<b>Na dzień 1 stycznia 2008</b>	<b>-102</b>	<b>-9 786</b>	<b>-20</b>	<b>-14</b>	<b>0</b>	<b>-9 922</b>
Amortyzacja za rok	-298	-1 479	-96	-53	0	-1 926
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży		0	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	0	0	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2008</b>	<b>-400</b>	<b>-11 265</b>	<b>-116</b>	<b>-67</b>	<b>0</b>	<b>-11 848</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

### Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 1 stycznia 2009	-5 055	-39 233	-1 573 0	-515	-16	-46 392
Nabywanie jednostek powiązanych	-382	-990	-169 0	-13	0	-1 554
Amortyzacja za rok	-659	-2 195	-719 0	-100	0	-3 673
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	140	7 833	879 0	30	0	8 882
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	0	37	0 0	0	0	37
Storno korekty umorzenia na 31.12.2008	-3	39	0		0	36
<b>Na dzień 30 września 2009</b>	<b>-5 959</b>	<b>-34 509</b>	<b>-1 582</b>	<b>-598</b>	<b>-16</b>	<b>-42 664</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Na dzień 1 stycznia 2008	64	3 407	47	0	207	3 725
w tym w leasingu						
Na dzień 30 września 2008	3 004	13 506	3 075	588	333	20 506
w tym w leasingu			3 075			
Na dzień 1 stycznia 2009	3 161	14 253	2 836	149	300	20 699
w tym w leasingu			2 836			
Na dzień 30 września 2009	7 120	17 268	3 133	229	2 050	29 800
w tym w leasingu	0	0	2 987 0	0	0	2 987

#### Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W roku bieżącym oraz poprzednim nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 20. ZAPASY

	30.09.2009	30.09.2008
Materiały (po koszcie historycznym)	280	
Półfabrykaty (po koszcie historycznym)	0	
Towary (po koszcie historycznym)	460	583
Wyroby gotowe (po wartości netto możliwej do uzyskania)	0	
<b>Razem po niższej z dwóch wartości: koszcie historycznym lub wartości netto możliwej do uzyskania:</b>	<b>727</b>	<b>583</b>
odpis aktualizujący zapasy	-13	
w tym przypadający na bieżący okres	0	0



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 21. NALEŻNOŚCI

	30.09.2009	30.09.2008
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	34 337	24 757
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	1 343	2 611
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	2 027	17 443
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	427	500
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	1 293	474
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	546	80
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	6 450	137
Należności nieściągalne i wątpliwe	1 434	977
<b>Razem należności handlowe brutto</b>	<b>47 857</b>	<b>46 979</b>
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe	-2 276	-1 318
<b>Razem należności handlowe netto</b>	<b>45 581</b>	<b>45 661</b>
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	2 543	3 666
Dochodzone na drodze sądowej	117	221
Należności z tytułu sprzedaży akcji	0	0
Kaucje	2 226	2 237
Depozyt gwarancyjny za lokal	621	507
Należności od pracowników	33	34
Zaliczki służbowe nierozliczone	36	0
Rozliczenia międzyokresowe	552	451
Pozostałe należności	14	
<b>Razem pozostałe należności brutto</b>	<b>6 142</b>	<b>7 116</b>
Odpis aktualizujący pozostałe należności		0
<b>Razem pozostałe należności netto</b>	<b>6 142</b>	<b>7 116</b>
<b>Razem należności brutto:</b>	<b>53 999</b>	<b>54 095</b>
Razem odpis aktualizujący należności	-2 276	-1 318
<b>Razem należności netto:</b>	<b>51 723</b>	<b>52 777</b>

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 22. ZYSKI ZATRZYMANE

	2009	2008	2008
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>2 834</b>	<b>-6 307</b>	<b>-6 307</b>
Wyłacone dywidendy	0		
Zysk netto za rok obrotowy		7 459	8 608
Przeznaczenie zysku na wypłatę darowizny	-3 486		
Strata netto za rok obrotowy	536		
Korekta błędu podstawowego	0		
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-897		
Koszt połączenia ustalony dla przejęcia odwrotnego	589		
Korekta prezentacyjna zgodnie z MSSF 3	5 907	533	533
Wynik na emisji kapitału w jednostce zależnej	-4 350		
Nabycie spółek zależnych	-35		
Kapitał mniejszości ustalony na dzień nabycia (przejęcie odwrotne)	-784		
Korekta umorzenia na 31.12.2008	88		
Zaokrąglenia	2		
<b>Na 30 września</b>	<b>404</b>	<b>1 685</b>	
<b>Na 31 grudnia</b>			<b>2 834</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA

	Koniec okresu 30.09.2009	Koniec okresu 30.09.2008
do 1 miesiąca	24 304	26 595
od 1 do 3 miesięcy	3 400	3 153
od 3 do 6 miesięcy	687	2 103
od 6 do 12 miesięcy	2 091	3 500
powyżej 12 miesięcy	624	347
<b>Razem:</b>	<b>31 106</b>	<b>35 698</b>

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**24. KREDYTY I POŻYCZKI**

Kredyty i pożyczki zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2009	Wartość kredytu (tys. PLN)	Saldo (tys. PLN)	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
<b>Długoterminowe</b>					
Mediatel - BRE Bank SA - część długoterminowa kredytu inwestycyjnego w początkowej wartości 6000 tys. PLN		1 658	PLN		31.08.2011
Mediatel - BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny na zakup Velvet-część długoterminowa -wartość początkowa 1200 tys. USD		649	USD	LIBOR 1M+3,7%	31.12.2012
INFO TV-FM - Kredyt inwestycyjny	300,00	75	PLN	WIBOR+1,3%	31.12.2013
INFO TV-FM - Kredyt inwestycyjny	860,00	374	PLN	WIBOR+1,3%	30.06.2014
zaokrąglenia		1			
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>	<b>1 160</b>	<b>2 757</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>Krótkoterminowe</b>					
Mediatel - BRE Bank SA - część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego w początkowej wartości 6000 tys. PLN	6 000,00	2 004,00	PLN		31.08.2011
Mediatel - BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny na zakup Velvet-wartość początkowa 1200 tys. USD	3 462,24	216,56	USD	LIBOR 1M+3,7%	31.12.2012
Mediatel - Kredyt w rach. Bieżącym -BRE Bank S.A	6 000,00	5 976,00	PLN	WIBOR o/N+2,7%	31.03.2010
INFO TV-FM - Kredyt na zakup samochodu	39,00	8,00	PLN	-	27.02.2010
INFO TV-FM - Kredyt inwestycyjny	134,00	3,00	PLN	WIBOR+3,7%	30.03.2010
INFO TV-FM - Kredyt inwestycyjny	92,00	16,00	PLN	WIBOR+4,25%	08.08.2010
INFO TV-FM - Kredyt na zakup samochodu	93,00	24,00	CHF	6,36	22.08.2010
INFO TV-FM - Kredyt inwestycyjny	300,00	23,00	PLN	WIBOR+1,3%	31.12.2013
INFO TV-FM - Kredyt inwestycyjny	860,00	389,00	PLN	WIBOR+1,3%	30.06.2014
zaokrąglenia		(1,00)			
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>16 980</b>	<b>8 659</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 25. REZERWY

	Rezerwa na koszty niezafakturowane	Rezerwa na sprawy sądowe i pozostałe rezerwy	Rezerwa na koszty demontażu środków trwałych	Inne (z tyt. odpraw emerytalnych, wynagrodzeń i premii pracowniczych)	Razem
<b>01.01.2008</b>					<b>0</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	4 339	5 010		540	9 889
Wykorzystanie rezerwy					0
<b>30.09.2008</b>	<b>4 339</b>	<b>5 010</b>	<b>0</b>	<b>540</b>	<b>9 889</b>
w tym					
Rezerwy do 1 roku	4 339	5 010		540	9 889
Rezerwy powyżej 1 roku					0
<b>01.01.2009</b>	<b>0</b>	<b>1 189</b>	<b>321</b>	<b>336</b>	<b>1 846</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	159	0	159
Wykorzystanie rezerwy	0	-1 189	0	-311	-1 500
<b>30.09.2009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>480</b>	<b>25</b>	<b>505</b>
w tym					
Rezerwy do 1 roku	0	0	0	25	25
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	480	0	480

### Opis rezerw - zasad ich tworzenia

#### Rezerwa na koszty demontażu środków trwałych

Ze względu na specyfikę działalności spółki INFO TV FM Sp. z o.o., jednostka cenę nabycia lub koszt wytworzenia środków trwałych powiększa o planowane koszty demontażu, rozbiórki, utylizacji po okresie użytkowania. Koszty te są określane przez służby techniczne na podstawie informacji dostępnych na dzień przyjęcia środka do użytkowania.

## **Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku**

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### **26. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

#### **AKTYWA WARUNKOWE**

Informacja na temat zobowiązań warunkowych zawarta została w Raporcie kwartalnym za III kwartał 2009 roku Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. w punkcie 11.

#### **ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Informacja na temat zobowiązań warunkowych zawarta została w Raporcie kwartalnym za III kwartał 2009 roku Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. w punkcie 11.

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**  
**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku**  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**27. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje pomiędzy Spółką NFI Magna Polonia S.A. a spółkami zależnymi i stowarzyszonymi ujawnione zostały poniżej.

**Transakcje handlowe**

W ciągu roku, Spółka zawarła następujące transakcje ze swoimi podmiotami powiązanymi:

	Zakup usług i towarów		Pożyczki udzielone		Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Grupa Kapitałowa Mediatel:												
Mediatel S.A.-jednostka zależna	4		2 305		5							
Rasting Limited					124		216		10 216		1 075	
<b>Razem jednostki zależne:</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>2 305</b>	<b>0</b>	<b>129</b>	<b>0</b>	<b>216</b>	<b>0</b>	<b>10 216</b>	<b>0</b>	<b>1 075</b>	<b>0</b>
<b>RAZEM</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>2 305</b>	<b>0</b>	<b>129</b>	<b>0</b>	<b>216</b>	<b>0</b>	<b>10 216</b>	<b>0</b>	<b>1 075</b>	<b>0</b>

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe pomniejszone o rabaty z tytułu zamówionych ilości.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo lub poprzez kompensaty. Nie udzielono żadnych gwarancji i nie otrzymano żadnych poręczeń od spółek powiązanych. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności między jednostkami powiązanymi.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego

	Koniec okresu	Koniec okresu
	30.09.2009	30.09.2008
Zarząd	171	52
Rada Nadzorcza	63	
<b>Razem</b>	<b>234</b>	<b>52</b>



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### TRANSAKCJE Z AKCJONARIUSZAMI FUNDUSZU

W dniu 29 stycznia 2009 roku Fundusz BBI Capital NFI S.A. dokonał wykupu i umorzenia 200 sztuk obligacji imiennych serii B o numerach od 001 do 200 o wartości nominalnej 10 tys. PLN każda. Wysokość wynagrodzenia przysługującego Obligatariuszowi NFI Magna Polonia S.A. z umorzonych obligacji wyniosła 2 090 tys. PLN. Wykup i umorzenie nastąpiło za zgodą Emitenta i Obligatariusza.

W dniu 29 stycznia 2009 roku NFI Magna Polonia S.A. (pożyczkodawca) udzieliła pożyczki krótkoterminowej BBI Capital NFI S.A. (pożyczkobiorca) na kwotę 2.693 tys. PLN, przy oprocentowaniu 12 % w stosunku rocznym do 31 marca 2009 r. W dniu 2 kwietnia 2009 roku pożyczka została w całości spłacona wraz z należnymi odsetkami w kwocie 52 tys PLN.

W dniu 31 stycznia 2009 roku w wyniku zawarcia Umowy Objęcia Akcji („Umowa”) pomiędzy spółką NFI Magna Polonia z siedzibą w Warszawie, a BBI Capital NFI S.A., BBI Capital NFI S.A. poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego do spółki NFI Magna Polonia w postaci 300 000 akcji na okaziciela serii H spółki Mediatel S.A., które stanowią 3,30 % w kapitale Spółki i dają prawo do 3,30 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 1 kwietnia 2009 roku oraz 17 kwietnia 2009 roku NFI Magna Polonia S.A. nabyła obligacje serii L o wartości nominalnej 1.000 tys. PLN oraz serii M o wartości nominalnej 500 tys. PLN wyemitowanych przez spółkę Rasting Limited, będącą udziałowcem Funduszu, oprocentowane 15% w skali roku. Obligacje te zostały w całości wykupione przez ich emitenta w dniu 30 września 2009 roku wraz z należnymi odsetkami w kwocie 99 tys. PLN.

W dniu 31 lipca 2009 roku Funduszu nabył 3 obligacje imienne niezabezpieczone serii S o łącznej wartości nominalnej 1.500 tys. PLN oprocentowane 10% w skali roku i terminie zapadalności przypadającym w dniu 30 września 2009 roku. W dniu 30 września obligacje zostały częściowo wykupione w kwocie 450 tys. PLN.

Rasting Limited, w odpowiedzi na propozycję nabycia obligacji serii A, których emitentem jest NFI Magna Polonia S.A., w dniu 9 lipca 2009 roku, nabył 10 obligacji oraz dokonał wymaganych wpłat z tytułu ceny emisyjnej tych obligacji w łącznej kwocie 10.000 tys PLN.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo lub poprzez kompensaty. Nie udzielono żadnych gwarancji i nie otrzymano żadnych poręczeń od spółek powiązanych. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności między jednostkami powiązanymi.

## **Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### **28. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

Opisane zostały w Raporcie Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. w punkcie 6.

### **29. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO NIE ODZWIERCIEDŁONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po zakończonym okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2009 roku.

---

**Albert Kuźmicz**  
Prezes Zarządu

---

**Jarosław Michalik**  
Wiceprezes Zarządu

---

**Marcin Frączek**  
Członek Zarządu