

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia

Raport kwartalny

na dzień 30 września 2009 roku

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)



**GRUPA KAPITAŁOWA NFI MAGNA POLONIA
SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA 3 KWARTAŁ 2009 ROKU**

**ZAWIERAJĄCY SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NFI MAGNA POLONIA S.A.**

Grupa Kapitałowa NFI Magna Polonia

Raport kwartalny

na dzień 30 września 2009 roku

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

SPIS TREŚCI

RAPORT KWARTALNY	3
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONOSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
2.1. INFORMACJE OGÓLNE	5
2.2. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	6
3. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	13
4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU FUNDUSZU NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PKIETÓW AKCJI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO	13
5. INFORMACJA O ZMIANACH W STANIE POSIADANIA AKCJI FUNDUSZU LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE FUNDUSZ	14
6. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI FUNDUSZU I JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH	15
7. INFORMACJA O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	16
8. INFORMACJA O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI	16
9. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO, ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA	16
10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	17
11. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ISTOTNYCH ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	18
12. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	18

Załączniki:

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe



GRUPA KAPITAŁOWA NFI MAGNA POLONIA
RAPORT KWARTALNY

ZA 3 KWARTAŁ 2009 ROKU

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE - dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	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
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 księgowa 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 księgowa 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.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONOSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia z prawnego punktu widzenia jest Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Siedziba

Al. Jerozolimskie 65/79
00-697 Warszawa

Rejestracja jednostki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer rejestru: KRS 0000019740

Podstawowy przedmiot działalności:

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

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia Spółka Akcyjna utworzony został w ramach Programu NFI. Fundusz został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa, w dniu 15 grudnia 1994r. na mocy Ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych.

Przedmiot działalności Funduszu oznaczony jest w PKD numerem 64.99.z.

Model działalności Emitenta polega na alokacji środków w wybrane dziedziny gospodarki. Fundusz skupia się przede wszystkim na inwestycjach w zakresie szeroko pojętej telekomunikacji.

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta przedstawiono w punkcie 2.

Spółka NFI Magna Polonia S.A. od 1997r. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta przedstawiono w punkcie 2.

Spółka NFI Magna Polonia S.A. od 1997r. jest notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

2.2. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Stosowane zasady rachunkowości

Śródroczny raport finansowy jest zgodny z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości numer 34 - śródroczna sprawozdawczość finansowa.

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% udziałów 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.

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.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

INFO TV FM Sp. z o.o. - jednostka zależna wobec NFI Magna Polonia S.A., jest operatorem telekomunikacyjnym w zakresie radiodiffuzji, 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. zł (cena nominalna jednego udziału wyniosła 500 zł). 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.

Zarząd Spółki Dominującej planuje włączyć ww. spółkę do konsolidacji na koniec bieżącego roku obrotowego.

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.

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.

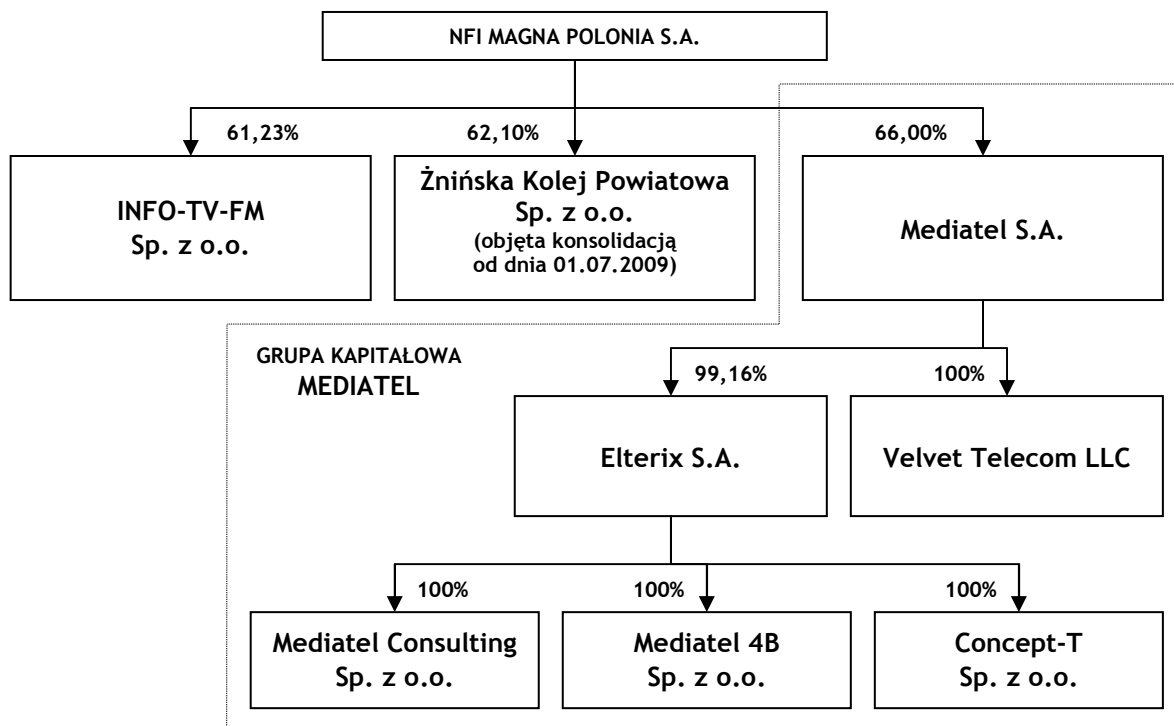
Spółki wniesione, jako udziały mniejszościowe wykazywane są w sprawozdaniu jako akcje w pozostałych spółkach w kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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”.

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

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

- 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 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 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 , 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 SA 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.

W przypadku przejścia 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 przejściem - 42 tys. PLN. Łączny koszt połączenia dla przejścia 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

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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:

	INFO TV FM	
	Wartość godziwa na dzień połączenia	Wartość bilansowa
	tys. PLN	tys. PLN
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
	10 292	10 292
Zobowiązania	-1 536	-1536
Rezerwy	-509	-509
Udziały mniejszości	-4 082	
	-6 127	-2 045
Aktywa netto	4 165	8 247
Wartość firmy w momencie nabycia	20 323	
Cena nabycia	<u>24 488</u>	
Cena nabycia:		
Gotówka	24 408	
Koszty bezpośrednio związane z nabyciem	<u>80</u>	
Razem:	<u>24 488</u>	

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Wyptyw środków pieniężnych z tytułu nabycia:	568
Środki pieniężne zapłacone	<u>-24 488</u>
Wyptyw środków pieniężnych netto:	<u>-23 920</u>

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, strata Grupy byłaby na poziomie -2.168 tys. PLN a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 153.821 tys. PLN. Wartość firmy odpowiada wartości oczekiwanego efektu synergii z nabycia.

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 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 liczny głosów na zgromadzeniu wspólników. 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 liczny 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 wartości 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
Kapitały własne razem	8 372 720,25	28 365 320,25

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

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:

- duże wolumeny ruchu związane z migracją ludności,
- słabo rozwinięte procesy liberalizacyjne,
- wysokie jak na rynek hurtowy marże,
- dominująca technologia terminacyjna - 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.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej	Prowizoryczna wartość godziwa
	PLN	PLN
Przejęte aktywa netto w wyniku nabycia		
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
Wartość nabytych aktywów netto	8 750	8 750
Cena nabycia, z wyłączeniem kosztów transakcji	10 545	
Koszty transakcji	155	
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto	(8 750)	
Wartość firmy	1 950	
Wpływ środków pieniężnych z tytułu nabycia udziałów na dzień 30 czerwca 2009 r. - pierwsza rata	(583)	
	(583)	

Sprawozdania finansowe spółek zależnych są konsolidowane od dnia 1 lutego 2009 roku w ramach Grupy NFI Magna Polonia, to jest od dnia objęcia faktycznej kontroli.

3. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Nie publikowano prognoz wyników.

4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU FUNDUSZU NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Według posiadanych informacji otrzymanych przez Fundusz akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu są następujące podmioty (dane na dzień 13 listopada 2009 roku)

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

<i>Nazwa Akcjonariusza</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Rasting Limited	47 238 434,00	54,66%	47 238 434,00	54,66%
Evotec Management Limited	7 466 667,00	8,61%	7 466 667,00	8,61%
Zbigniew Kazimierczak	4 856 667,00	5,60%	4 856 667,00	5,60%

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od 16 lipca 2009 roku do 13 listopada 2009 roku

W dniu 24 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 z kwoty 1 284 048,20 PLN do 8 673 714,90 PLN (z 12 840 482 akcji do 86 731 490 akcji). W wyniku emisji akcji spółka Rasting Limited objęła 52 7000 000 akcji serii B oraz 4 533 333 akcji serii C, co daje łącznie 57 233 333 akcji oraz 65,98% udział w kapitale zakładowym NFI Magna Polonia S.A. W kwietniu 2009 roku spółka Rasting w wyniku wezwania z dnia 12 marca 2009 na akcje zwykłe na okaziciela nabyła kolejne 5101 akcji NFI Magna Polonia.

4 856 667 akcji serii B zostało objętych przez Pana Zbigniewa Kazimierczaka, który posiada 5,60% udział w kapitale zakładowym NFI Magna Polonia S.A. Przed dniem 24 lutego 2009 roku Pan Kazimierczak nie posiadał żadnych akcji.

Na skutek podwyższenia kapitału zakładowego BBI Capital NFI S.A. nabył 3 100 000 akcji serii B, co spowodowało wzrost liczby posiadanych akcji z 2 416 406 akcji do 5 516 406 akcji. Następnie w okresie od 4 marca do 9 marca 2009 roku Fundusz zbył na rynku regulowanym 2 416 406 akcji, w związku z tym jednostka posiada na dzień 31 marca 2009 roku 3 100 000 akcji, co daje 3,57% udział w kapitale zakładowym NFI Magna Polonia S.A.

Spółka Evotec Management Limited nabyła w dniu 24 lutego 2009 roku 7 466 667 akcji, a zatem posiada 8,61% udział w kapitale zakładowym NFI Magna Polonia S.A.

W wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego udział Banku Zachodniego WBK S.A., który w okresie od 1 stycznia 2009 do 31 marca 2009 roku nie dokonywał transakcji związanych z zakupem i sprzedażą akcji NFI Magna Polonia S.A., spadł z 5,06% do 0,75%. Udział spółki Thun Investments Limited w kapitale zakładowym NFI Magna Polonia S.A., która posiadała 1 280 000 akcji, uległ obniżeniu z 9,97% do 1,48%.

Od publikacji raportu za pierwsze półrocze 2009 roku nie dokonano żadnych zmian w strukturze własności.

5. INFORMACJA O ZMIANACH W STANIE POSIADANIA AKCJI FUNDUSZU LUB UPRAWNIEN DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE FUNDUSZ

Zgodnie z posiadanymi przez Fundusz informacjami w okresie od 5 listopada 2008 r. do 13 lutego 2009 r. żaden z członków Zarządu ani Rady Nadzorczej nie przeprowadzał transakcji akcjami NFI Magna Polonia S.A.

W dniu 12 stycznia 2009 roku Zarząd NFI Magna Polonia S.A. otrzymał zawiadomienie od osoby powiązanej z Członkiem Rady Nadzorczej Funduszu w rozumieniu art. 160 ust 2 pkt. 4 lit a) ustawy o obrocie która poinformowała o następujących transakcjach na akcjach Funduszu: Zakup 40 000 akcji NFI Magna Polonia S.A. po średniej cenie 1,93 PLN w dniach 8-12 stycznia 2009 roku.

W dniu 14 kwietnia 2009 roku do Funduszu wpłynęła zawiadomienie o nabyciu przez członka organu zarządzającego Funduszu 12.000 akcji Funduszu po średniej cenie jednej akcji 1,67 PLN.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

W dniu 30 kwietnia 2009 roku do Funduszu wpłynęła zawiadomienie o nabyciu przez członka organu zarządzającego Funduszu 14.000 akcji Funduszu po średniej cenie jednej akcji 1,50 PLN.

Na dzień 14 maja 2009 roku liczba akcji będących w posiadaniu osób zarządzających lub nadzorujących Funduszu wynosiła 26.000 sztuk.

6. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI FUNDUSZU I JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH

Na dzień 30 września 2009 r. łączna wartość zobowiązań jednostki zależnej od Funduszu we wszystkich toczących się postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta. Ponadto łączna wartość przedmiotów postępowania toczących się na dzień 30 września 2009r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących wierzytelności Mediatel lub jednostki zależnej, również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

Informacje na temat największych postępowań

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko Europejskiej Grupie Telekomunikacyjnej EUROTELEKOM Sp. z o.o. („EGT EUROTELEKOM”)

7 maja 2008 r. Mediatel wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, pozew o zapłatę kwoty 390.541,77 PLN wraz z odsetkami przeciwko EGT EUROTELEKOM, z tytułu niezapłaconych przez pozwanego faktur sprzedaży wystawionych na podstawie umowy o współpracy w zakresie połączenia sieci i zasadach rozliczeń z dnia 1 lutego 2006r.

Dnia 30 września 2008r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał przeciwko EGT EUROTELEKOM nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym kwoty 390.541,77 PLN wraz z odsetkami ustawowymi oraz kwoty 12.099,00 PLN tytułem zwrotu kosztów postępowania na rzecz Mediatel. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty i sprawę przekazano do postępowania zwykłego. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 14 grudnia 2009r. przed Sądem Okręgowym w Warszawie, Wydział XX Gospodarczy (sygn. akt XX GC 17/09).

Zarząd Spółki jest przekonany co do zasadności powyższego roszczenia, jednak nie może zapewnić, że Sąd rozstrzygnie zgodnie z żądaniem pozwu.

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EGT EUROTELEKOM 4 lutego 2009r. Mediatel złożył w Sądzie Okręgowym w Warszawie powództwo przeciwko EGT EUROTELEKOM o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego - nakazu zapłaty z dnia 27 sierpnia 2008r. wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy w sprawie o sygn. IX GNc 315/08 (powództwo przeciwegzekucyjne).

W dniu 25 czerwca 2009r. Mediatel zastąpił powództwo o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego pozwem przeciwko EGT EUROTELEKOM o zapłatę kwoty: 637.707,86 PLN z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia oraz poniesionej przez Mediatel szkody w związku z przeprowadzona bezpodstawnie egzekucja przeciwko Mediatel przez Komornika przy sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w sprawie o sygn. akt. KM 150/09, która została przeprowadzona na podstawie nakazu zapłaty z dnia 27 sierpnia 2008r. wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy. Zdaniem Mediatel egzekucja została przeprowadzona bezpodstawnie w związku z faktem wygaśnięcia należności zasądzonej w nakazie zapłaty wydanym przez Sąd w Gdańsku. Do wygaśnięcia należności doszło w wyniku dokonania przez Mediatel potrącenia należności Mediatel wobec EGT EUROTELEKOM z należnościami EGT EUROTELEKOM wobec Mediatel w postępowaniu prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Warszawie o sygn. XX GNc 17/09. Do chwili obecnej nie wyznaczono terminu rozprawy.

Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

7. INFORMACJA O ZAWARCIU TRANSAKЦИИ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Opisano w punkcie 27 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. INFORMACJA O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

W dniu 21 września 2009r. została podpisana umowa kredytowa nr 02/232/09/D/IN („Umowa”) zawarta pomiędzy BRE Bank SA („Bank”) a Mediatel S.A. (Kredytobiorca), na podstawie której Bank udzielił Kredytobiorcy kredytu inwestycyjnego w wysokości 1.200.000 USD (słownie: jeden milion dwieście tysięcy dolarów amerykańskich). Kredyt został udzielony na sfinansowanie zakupu udziałów w spółce Velvet Telecom LLC. Zgodnie z Umowa Mediatel spłaci kredyt w 36 miesięcznych ratach, płatnych ostatniego roboczego dnia każdego miesiąca. Płatność pierwszej raty przypada na dzień 29.01.2010r., płatność ostatniej raty przypada na dzień 31.12.2012r.

Zabezpieczenie spłaty należności Banku stanowi:

- 1/ weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę, poręczony przez spółki zależne: Elterix S.A. („Elterix”), Mediatel 4B Sp. z o.o. („Mediatel 4B”), Concept-T Sp. z o.o. („Concept-T”), zaopatrzone w deklaracje wekslowa Kredytobiorcy i Poręczycieli z dnia 21 września 2009r.,
- 2/ kaucja pieniężna w kwocie 1.700.000 PLN (słownie: milion siedemset tysięcy złotych) złożona w Banku będąca jednocześnie zabezpieczeniem kredytu udzielonego Spółce na podstawie umowy kredytowej nr 02/066/08/Z/IN z dnia 27.03.2008 r. oraz kredytu udzielonego Spółce na podstawie Umowy kredytowej nr 02/232/09/D/IN z dnia 21 września 2009r.

Zabezpieczeniem spłaty należności wynikających z Umowy jest oświadczenie złożone przez Mediatel o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 1.500.000 USD przeliczonej na złote według kursu sprzedaży z tabeli kursów Banku z dnia wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego, na wypadek niewywiązania się przez Mediatel z zobowiązań wynikających z tytułu czynności bankowych wykonywanych w ramach Umowy wraz z odsetkami i innymi kosztami, upoważnienie dla Banku do kapitalizowania należności objętej bankowym tytułem egzekucyjnym i naliczenia od kapitalizowanej należności odsetek a także do wystąpienia do sądu z wnioskiem o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31.12.2013r.

Spółki zależne od Mediatel tj. Elterix, Mediatel 4B, Concept-T złożyły oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 1.500.000 USD przeliczonej na złote według kursu sprzedaży z tabeli kursów Banku z dnia wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego, na wypadek niewywiązania się przez spółki zależne z zobowiązań wynikających z tytułu udzielenia poręczenia wekslowego za zobowiązania Mediatel wynikające z Umowy oraz upoważnienie dla Banku do wystąpienia do sądu z wnioskiem o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 31.12.2013r.

Mediatel oraz spółki zależne Elterix, Mediatel 4B i Concept-T z tytułu udzielonych poręczeń nie poniosła kosztów jak i nie uzyskują przychodów.

9. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO, ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA

Zarządowi Funduszu nie są znane inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W ocenie Zarządu istotną rolę w kształtowaniu wyników w kolejnych kwartałach będą miały następujące przestanki:

- Dalszy rozwój organiczny Grupy Kapitałowej Mediatel S.A.
- Uzyskanie efektów synergii wynikających z przejęcia przez Mediatel S.A. spółki Velvet Telecom
- Kontynuacja programu budowy grupy kapitałowej oraz aktywne uczestnictwo w projektach inwestycyjnych zgodnych ze strategią Funduszu
- Rozwój spółki INFO TV FM poprzez dalsze prace związane z budową sieci telewizji mobilnej w Polsce
- Aktywny udział w procesie cyfryzacji mediów w Polsce

W związku z ogłoszonymi w dniu 6 marca 2009 roku wynikami konkursu na rezerwację częstotliwości do świadczenia audiowizualnych usług medialnych w technologii DVB-H Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej rozpoczął postępowanie w sprawie rezerwacji częstotliwości. W dniu 12 marca 2009 roku spółka zależna od Funduszu złożyła wniosek o dokonanie rezerwacji częstotliwości obejmujących kanały z zakresu 470 - 790 MHz.

W dniu 26 czerwca 2009 roku spółka otrzymała decyzję rezerwacyjną o sygnaturze DZC-WAP-5176-3/09 (60) wydaną przez Prezesa UKE. Stosownie do ww. decyzji Prezes UKE dokonał na rzecz INFO TV FM rezerwacji częstotliwości obejmującej kanały o szerokości 8 MHz, z zakresu 470 - 790 MHz, przeznaczonych do świadczenia audiowizualnych usług medialnych, w tym rozprowadzania programów radiofonicznych lub telewizyjnych na obszarze całego kraju, w technologii DVB-H, w radiokomunikacyjnej służbie radiodyfuzyjnej. Ponadto spółka INFO TV FM Sp. z o.o. zobowiązana została do uiszczenia UKE jednorazowej opłaty za dokonanie rezerwacji częstotliwości w wysokości 15.105,6 tys. zł w terminie 14 dni licząc od dnia doręczenia decyzji, na rachunek bankowy UKE. Opłata została uiszczona przez INFO TV FM Sp. z o.o. w dniu 10 lipca 2009 roku.

W złożonej ofercie spółka zobowiązała się do: zaoferowania co najmniej 16 programów od przynajmniej 16 dostawców, rozpoczęcia wykorzystywania częstotliwości w 3 miesiące od otrzymania rezerwacji częstotliwości oraz rozpoczęcia komercyjnego hurtowego oferowania audiowizualnych usług medialnych w takim samym okresie. Zgodnie z wymaganiami konkursu spółka INFO TV FM Sp. z o.o. uruchomi emisję telewizji mobilnej w 31 miastach do końca maja 2015 roku, a do końca 2023 roku sygnał emitowany będzie w całej Polsce.

Jednocześnie spółka INFO TV FM Sp. z o.o. zobowiązała się do przedstawienia oferty hurtowej świadczenia audiowizualnych usług medialnych, w tym rozprowadzania programów radiofonicznych lub telewizyjnych, w technologii DVB-H terminie 3 miesiące od wydania przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej decyzji rezerwacyjnej.

W dniu 25 września spółka INFO TV FM opublikowała ofertę hurtową określającą zasady hurtowego świadczenia przez INFO TV FM Sp. z o.o. na rzecz przedsiębiorców telekomunikacyjnych audiowizualnych usług medialnych, w tym rozprowadzania programów radiofonicznych lub telewizyjnych, w technologii DVB-H, w szczególności warunki i zasady, w tym techniczne i ekonomiczne, współpracy z operatorem oraz wszystkie inne elementy niezbędne do zawarcia umowy na hurtowe świadczenie audiowizualnych usług medialnych oraz właściwego wykonania takiej umowy.

W ocenie Zarządu Funduszu realizacja powyższych zobowiązań przez spółkę INFO TV FM Sp. z o.o. będzie w kolejnych kwartałach wywierać coraz większy wpływ na wyniki Funduszu.

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

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

11. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ISTOTNYCH ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W dniu 17 czerwca 2009 roku ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. jako administratora zastawu, na będących własnością Funduszu 5.000.000 akcjach spółki Mediatel S.A. celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z emisji obligacji serii A.

Ponadto w odniesieniu do aktywów i zobowiązań warunkowych występujących w Grupie Kapitałowej NFI Magna Polonia nie nastąpiły żadne zmiany od ostatniej publikacji raportu za pierwsze półrocze 2009 roku.

12. WYBRANE JEDNOSTKOWE 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
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 280	1 438	2 006	291	420	568
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-1 053	-115	-391	-239	-34	-111
III. Zysk/Strata* brutto	-1 053	-115	-391	-239	-34	-111
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-1 053	-115	-391	-239	-34	-111
IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-1 053	-115	-391	-239	-34	-111
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 710	-4 694	-6 760	-389	-1 371	-1 914
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 327	750	-2 812	-4 848	219	-796
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 296	1 897	2 760	4 841	554	781
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 741	-2 047	-6 812	-396	-598	-1 929
IX. Aktywa razem	122 138	14 058	13 735	28 925	4 125	3 292
X. Zobowiązania razem	21 243	216	408	5 031	63	98
XI. Zobowiązania długoterminowe	20 309	0	0	4 810	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	934	216	408	221	63	98
XIII. Kapitał własny	100 896	13 842	13 327	23 894	4 061	3 194
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 PLN/ EURO)**	-0,01	-0,01	-0,04	0,00	0,00	-0,01
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	1,16	1,08	1,04	0,27	0,32	0,25