

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

---



## **NFI MAGNA POLONIA**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES**

**OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 30 CZERWCA 2010 ROKU**

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

Spis treści	Strona
<b>I WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>3</b>
<b>II JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>4</b>
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
<b>III DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>11</b>
1. PRZYCHODY	11
2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	13
3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	13
4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	14
5. DOTACJE RZĄDOWE	14
6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	14
7. PRZYCHODY FINANSOWE	14
8. KOSZTY FINANSOWE	15
9. DYWIDENDY	15
10. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	15
11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17
12. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI ZALEŻNE	19
13. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	20
14. UDZIELONE POŻYCZKI	21
15. NALEŻNOŚCI	22
16. KAPITAŁ PODSTAWOWY	22
17. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	23
18. ZYSKI ZATRZYMANE	23
19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	23
20. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	24
21. REZERWY	24
22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	25
23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	25
24. TRANSAKCJE Z AKCJONARIUSZAMI FUNDUSZU	27
25. INSTRUMENTY FINANSOWE	28
26. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	29
27. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	31
28. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	31
29. ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	32
30. ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	33
31. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	34
32. OBLIGACJE (INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI)	36
33. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	37
34. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	39

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### I WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2010-30.06.2010	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2010-30.06.2010	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2009-30.06.2009
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego						
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	291	1 431	252	73	330	56
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-1 912	-1 960	-575	-477	-452	-127
III. Zysk/Strata* brutto	-1 912	-1 960	-575	-477	-452	-127
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-1 912	-1 960	-575	-477	-452	-127
IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-1 912	-1 960	-575	-477	-452	-127
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-926	-2 330	-788	-231	-537	-174
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 392	-21 348	-2 744	-348	-4 918	-607
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 853	21 220	1 324	962	4 889	293
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 535	-2 458	-2 208	383	-566	-489
IX. Aktywa razem	124 804	121 792	102 148	30 104	29 646	22 854
X. Zobowiązania razem	26 728	21 803	775	6 447	5 307	173
XI. Zobowiązania długoterminowe	299	20 398	316	72	4 965	71
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 429	1 405	459	6 375	342	103
XIII. Kapitał własny	98 077	99 989	101 374	23 657	24 339	22 681
XIV. Kapitał akcyjny	8 674	8 674	8 674	2 092	2 111	1 941
XV. Liczba akcji (w sztukach)	86 737 149	86 737 149	86 737 149	86 737 149	86 737 149	86 737 149
XVI. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**	-0,02	-0,03	-0,01	0	-0,01	0
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	1,13	1,15	1,17	0	0,28	0

\*\*Zysk/Strata\* podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji w II kwartale 2010 roku wynosiła 86.737.149, oraz w 2009 roku wynosiła 75.804.491.

\*\*\* 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 I półrocze 2010 roku - 4,0042 PLN; za 2009 rok - 4,3406 PLN; za I półrocze 2009 roku - 4,5184 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 czerwca 2010 roku - 4,1458 PLN; na dzień 31 grudnia 2009 roku - 4,1082 PLN; na dzień 30 czerwca 2009 roku - 4,4696 PLN.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## II JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>Działalność kontynuowana</i>	Nota	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2009- 30.06.2009
<b>Przychody</b>	<b>1</b>			
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach		0	899	0
Przychody z tytułu odsetek	1A	151	347	193
Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1B	0	22	22
Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1C	7	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	4	123	163	37
Przychody finansowe		10	0	0
<b>Przychody netto, razem</b>		<b>291</b>	<b>1 431</b>	<b>252</b>
<b>Koszty</b>				
Wynagrodzenia	2	-325	-456	-171
Pozostałe koszty administracyjne	2	-671	-1 897	-605
Pozostałe koszty operacyjne	6	-125	-128	-40
Koszty finansowe	8	-1 032	-910	-11
Wynik wyceny bilansowej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-50	0	0
<b>Koszty operacyjne, razem</b>		<b>-2 203</b>	<b>-3 391</b>	<b>-827</b>
<b>Zysk/ Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>-1 912</b>	<b>-1 960</b>	<b>-575</b>
Podatek dochodowy		0	0	0
<b>Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-1 912</b>	<b>-1 960</b>	<b>-575</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0
<b>Zysk /Strata netto</b>		<b>-1 912</b>	<b>-1 960</b>	<b>-575</b>
<b>Strata/Zysk netto na 1 akcję przypadająca na akcjonariuszy Spółki w trakcie roku obrotowego</b>				
- podstawowy i rozwodniony	10	-0,02	-0,03	-0,01
Inne składniki pełnego dochodu netto		0	0	0
<b>Pełny dochód netto</b>		<b>-1 912</b>	<b>-1 960</b>	<b>-575</b>
<b>Pełny dochód netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w trakcie okresu obrotowego</b>				
- podstawowy i rozwodniony		-0,02	-0,03	-0,01

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## 2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>Bilans - Aktywa</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>118 042</b>	<b>118 069</b>	<b>100 291</b>
Pozostałe wartości niematerialne		1	1	1
Rzeczowe aktywa trwałe	11	882	974	713
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:		117 159	117 094	99 577
- udziały w spółkach zależnych	12	117 159	117 094	99 577
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>6 761</b>	<b>3 724</b>	<b>1 856</b>
Udzielone pożyczki	14	1 031	349	0
Należności z tytułu dostaw i usług	15	84	23	15
Pozostałe należności	15	166	145	115
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	1 327
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		973	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	33	2 822	3 057	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 685	150	399
<b>Zaokrąglenia</b>		<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>124 804</b>	<b>121 792</b>	<b>102 148</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

<b>Bilans - Pasywa</b>	<b>Noty</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>98 077</b>	<b>99 989</b>	<b>101 374</b>
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		<b>98 077</b>	<b>99 989</b>	<b>101 374</b>
Kapitał akcyjny	16	8 674	8 674	8 674
Kapitał zapasowy w tym z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	17	80 979	80 979	80 979
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		0	0	0
Kapitał zapasowy		13 533	13 533	13 533
Zyski zatrzymane, w tym:	18	-5 109	-3 197	-1 812
- z lat ubiegłych		-3 197	-1 237	-1 237
- z bieżącego okresu		-1 912	-1 960	-575
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>299</b>	<b>20 398</b>	<b>316</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	0	0	1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	299	398	315
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji		0	20 000	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>26 429</b>	<b>1 405</b>	<b>459</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	129	104	11
Rezerwy	21	66	52	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		194	173	263
Pozostałe zobowiązania		9	16	81
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19	182	169	104
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji		25 849	891	0
<b>Zaokrąglenia</b>		<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>124 804</b>	<b>121 792</b>	<b>102 148</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## 3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2010	8 674	80 979	0	13 533	-3 197	99 989
Peten dochód	0	0	0	0	-1 912	-1 912
30.06.2010	8 674	80 979	0	13 533	-5 109	98 077

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2009	1 284	-185	-68	13 533	-1 237	13 327
Peten dochód	0	0	0	0	-1 960	-1 960
Emisja akcji	7 390	0	0	0	0	7 390
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	81 286	0	0	0	81 286
Koszty emisji	0	-123	0	0	0	-123
Sprzedaż aktywów finansowych objętych odpisem w latach ubiegłych	0	0	68	0	0	68
Zaokrąglenia	0	1	0	0	0	1
31.12.2009	8 674	80 979	0	13 533	-3 197	99 989

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny/ udziały/ podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2009	1 284	-185	-68	13 533	-1 237	13 327
Pełen dochód	0	0	0	0	-575	-575
Emisja akcji	7 390	0	0	0	0	7 390
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	81 286	0	0	0	81 286
Koszty emisji	0	-123	0	0	0	-123
Sprzedż aktywów finansowych objętych odpisem w latach ubiegłych	0	0	68	0	0	68
Zaokrąglenia	0	1	0	0	0	1
30.06.2009	8 674	80 979	0	13 533	-1 812	101 374



# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## 4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>01.01.2010- 30.06.2010</u>	<u>01.01.2009- 31.12.2009</u>	<u>01.01.2009- 30.06.2009</u>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-1 912	-1 960	-575
Korekty razem	1 047	-142	-32
Amortyzacja	88	111	43
Odsetki i dywidendy otrzymane	879	-320	-132
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	43	-22	-22
Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego	6	0	0
Zmiana stanu rezerw	31	21	11
Pozostałe korekty	0	68	68
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-865</b>	<b>-2 102</b>	<b>-607</b>
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-87	-87
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-83	-27	10
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	22	-114	-64
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-926</b>	<b>-2 330</b>	<b>-748</b>
Odsetki, udziały w zyskach	0	0	-40
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-926</b>	<b>-2 330</b>	<b>-788</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## *Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej*

Odsetki otrzymane	116	619	536
Dywidendy otrzymane	0	899	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	4	229
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	1 925	2 060	0
Wpływ udzielonej pożyczki, udzielonego kredytu	300	8 640	6 640
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	10 162	0	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-2	-332	-248
Wydatki na zakup udziałów i akcji w spółkach zależnych	-65	-25 888	-8 401
Udzielenie pożyczki	-1 000	-2 300	0
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-1 650	-5 050	-1 500
Wydatki na zakup aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-11 178	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 392</b>	<b>-21 348</b>	<b>-2 744</b>

## *Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej*

Sprzedaż akcji własnych	0	1 539	1 539
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	6 000	20 000	0
Splata odsetek	-960	-19	-11
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-87	-177	-81
Inne wydatki finansowe	0	-123	-123
Wykup obligacji własnych	-1 100	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 853</b>	<b>21 220</b>	<b>1 324</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 535</b>	<b>-2 458</b>	<b>-2 208</b>
Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	150	2 606	2 606
Zaokrąglenia	0	2	1
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 685</b>	<b>150</b>	<b>399</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## III DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. PRZYCHODY

	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010	Za okres 01.01.2009- 30.06.2009
Przychody z tytułu odsetek	151	193
Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	22
Zyski i straty ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	7	0
	<u>158</u>	<u>215</u>
Pozostałe przychody operacyjne	123	37
Przychody finansowe	10	0
	<u>133</u>	<u>37</u>
<b>Razem:</b>	<b><u>291</u></b>	<b><u>252</u></b>

### **1A. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK**

	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010	Za okres 01.01.2009- 30.06.2009
Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży	0	71
Odsetki od udzielonych pożyczek	38	112
Odsetki od nabytych obligacji	101	0
Odsetki od depozytów bankowych	12	10
<b>Razem</b>	<b><u>151</u></b>	<b><u>193</u></b>

### **1B. ZYSKI Z TYTUŁU SPRZEDAŻY AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY**

	<b>Instrumenty</b>	
	<b>kapitałowe</b>	<b>Razem</b>
<b>01.01.2009-30.06.2009</b>		
Przychody ze sprzedaży i wykupu	607	607
Wartość bilansowa	-517	-517
Wycena do wartości godziwej przeniesiona na wynik bieżącego okresu	-68	-68
Zysk ze sprzedaży i wykupu	22	22
<b>Razem</b>	<b><u>22</u></b>	<b><u>22</u></b>

W I półroczu 2010 roku Fundusz nie osiągał zysków z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 1C. ZYSKI Z TYTUŁU SPRZEDAŻY AKTYWÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU

01.01.2010-30.06.2010	Instrumenty	
	kapitałowe	Razem
Przychody ze sprzedaży i wykupu	10 162	10 162
Wartość bilansowa	-10 155	-10 155
Wycena do wartości godziwej przeniesiona na wynik bieżącego okresu	0	0
<b>Zysk ze sprzedaży i wykupu</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

### 1C. SEGMENTY OPERACYJNE

Segment operacyjny to część jednostki, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, której wyniki są regularnie przeglądane i wykorzystywane do podejmowania decyzji o alokacji zasobów przez organ odpowiedzialny za te decyzje oraz na temat której dostępne są oddzielne informacje finansowe. Zarząd Funduszu dokonuje przeglądu wyniku finansowego jednostki jako całości i nie stwierdził konieczności wyodrębniania innych segmentów operacyjnych niż podstawowy segment, w którym działa - "Fundusze Inwestycyjne i Działalność Pokrewna" zajmujący się nabywaniem lub obejmowaniem akcji lub udziałów podmiotów, nabywaniem innych papierów wartościowych oraz wykonywaniem praw i rozporządzaniem nabytymi akcjami, udziałami i papierami wartościowymi.

Fundusz działa na jednym obszarze geograficznym jakim jest terytorium Polski. Jedynymi przychodami jakie uzyskano w prezentowanym okresie od innych podmiotów niż polskie były odsetki od obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez podmiot cypryjski w łącznej kwocie 101 tys. PLN.

Fundusz nie prowadzi działalności handlowej, głównymi przychodami są odsetki i udziały w zyskach spółek zależnych.

Struktura przychodów przedstawiona została w nocie 1.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010	Za okres 01.01.2009- 30.06.2009
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	88	43
Zużycie materiałów i energii	31	18
Usługi obce	537	454
Podatki i opłaty	6	6
Koszty pracownicze	325	171
Inne koszty rodzajowe	9	84
<b>Razem pozostałe koszty administracyjne</b>	<b>996</b>	<b>776</b>
Wartość sprzedanych materiałów	0	0
Wartość sprzedanych towarów	0	0
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów</b>	<b>996</b>	<b>776</b>

### 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem Zarządu):

	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010 Liczba pracowników	Za okres 01.01.2009- 30.06.2009 Liczba pracowników
Zarząd	3	3
Kadra zarządzająca	0	0
Pracownicy	1	1
<b>Razem:</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę	0	0
<b>Razem zatrudnieni:</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

Fundusz poniósł następujące koszty zatrudnienia:

	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Wynagrodzenia	273	144
Składki na ubezpieczenie społeczne	36	16
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	16	11
<b>Razem koszty zatrudnienia:</b>	<b>325</b>	<b>171</b>

Fundusz nie posiada programu płatności w formie akcji.

### 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010	Za okres 01.01.2009- 30.06.2009
Prowizja od pożyczki	0	3
Przychody z refaktur	123	34
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>123</b>	<b>37</b>

### 5. DOTACJE RZADOWE

Nie wystąpiły.

### 6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010	Za okres 01.01.2009- 30.06.2009
Wartość netto zlikwidowanego majątku	6	0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów	0	1
Koszty związane z likwidacją szkód	19	0
Koszty refaktur	100	39
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>125</b>	<b>40</b>

### 7. PRZYCHODY FINANSOWE

Zaprezentowano w nocie 1.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 8. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010	Za okres 01.01.2009- 30.06.2009
Koszty finansowe z tytułu leasingu	13	11
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	1	0
Odsetki od wyemitowanych obligacji	1 018	0
<b>Razem koszty finansowania zewnętrznego</b>	<b>1 032</b>	<b>11</b>

### 9. DYWIDENDY

W prezentowanym okresie Fundusz nie wypłacał dywidendy.

### 10. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/Strata\* podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty\* netto przypadającego na akcjonariuszy Funduszu przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

#### *Zysk/Strata*

	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010	Za okres 01.01.2009- 30.06.2009
Zysk/Strata* netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	-1 912	-575
Wyłączenie zysku/straty* na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata* netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	-1 912	-575
<i>Liczba akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia straty na jedną akcję	86 737 149	86 737 149

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

---

### *Działalność kontynuowana*

Zysk/Strata\* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości  
zysku/straty\* przypadającej na jedną akcję

-1 912	-575
--------	------

### *Działalność zaniechana*

Działalność zaniechana nie występuje.

Podstawowy Zysk/Strata\* przypadająca na jedną akcję

-0,02	-0,01
-------	-------

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Fundusz nie dokonywał zakupu akcji własnych.

Na dzień bilansowy Fundusz nie posiadał instrumentów powodujących rozwodnienie ilości akcji, dlatego też nie jest prezentowany zysk rozwodniony. W związku z tym zysk podstawowy na jedną akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na jedną akcję.



# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
Na dzień 1 stycznia 2009	0	37	0	11	0	48
<b>Zwiększenia</b>	<b>167</b>	<b>24</b>	<b>800</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>1 076</b>
zakup bezpośredni	0	24	55	85	0	164
leasing	0	0	745	0	0	745
inwestycje w obcym obiekcie	167	0	0	0	0	167
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8</b>
z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	-8	0	0	0	-8
Na dzień 31 grudnia 2009	167	53	800	96	0	1 116
Na dzień 1 stycznia 2010	167	53	800	96	0	1 116
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
zakup bezpośredni	0	0	0	2	0	2
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>-29</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>-40</b>
z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	-29	0	-11	0	-40
Na dzień 30 czerwca 2010	167	24	800	87	0	1 078

## UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

Na dzień 1 stycznia 2009	0	-27	0	-11	0	-38
<b>Zwiększenia</b>	<b>-28</b>	<b>-7</b>	<b>-66</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>-112</b>
amortyzacja za rok	-28	-7	-66	-11	0	-112
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>
z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	8	0	0	0	8
Na dzień 31 grudnia 2009	-28	-26	-66	-22	0	-142

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

Na dzień 1 stycznia 2010	-28	-26	-66	-22	0	-142
<b>Zwiększenia</b>	<b>-17</b>	<b>-5</b>	<b>-58</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>-89</b>
amortyzacja za rok	-17	-5	-58	-9	0	-89
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>35</b>
z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	24	0	11	0	35
Na dzień 30 czerwca 2010	-45	-7	-124	-20	0	-196

**WARTOŚĆ NETTO**

Na dzień 1 stycznia 2009	0	10	0	0	0	10
w tym w leasingu			0			
Na dzień 31 grudnia 2009	139	27	734	74	0	974
w tym w leasingu			681			681
Na dzień 30 czerwca 2010	122	17	676	67	0	882
w tym w leasingu			631			631

**Utrata wartości rzeczowych**

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

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## 12. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI ZALEŻNE

Podstawowa działalność	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów/ akcji	Procent posiadanych głosów	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Nazwa spółki zależnej	Metoda konsolidacji
działalność telekomunikacyjna, dostęp do internetu, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, usługi centrum kolokacyjnego	Warszawa	66,0%	66,0%	74 403	Mediatel S.A.	Pełna od dnia 01.02.2009
radiodfuzja, usługi w zakresie emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych	Zamość	61,2%	61,2%	41 975	INFO TV FM Sp.z o.o.	Pełna od dnia 01.02.2009
transport kolejowy pasażerski międzymiastowy	Żnin	51,0%	51,0%	716	Żnińska Kolej Powiatowa Sp.z o.o.	Pełna od dnia 01.07.2009
branża informatyczna i telekomunikacyjna	Warszawa	75,1%	75,1%	15	Techgen Sp.z o.o.	Wyłączona
działalność telekomunikacyjna	Warszawa	100,0%	100,0%	50	Polskie Sieci Cyfrowe Sp.z o.o.	Wyłączona
<b>Razem:</b>				<b>117 159</b>		
Odpis aktualizujący wartość udziałów w tym przypadający na bieżący okres				0		
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>				<b>117 159</b>		

W ocenie Zarządu nie wystąpiły przestanki utraty wartości posiadanych udziałów/akcji w spółkach zależnych.

Posiadane aktywa w jednostkach zależnych stanowią długoterminową inwestycję Funduszu.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## 13. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	2010	2009
<b>Na 1 stycznia brutto</b>	<b>117 094</b>	<b>2 588</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>65</b>	<b>117 094</b>
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki zależne	65	42 691
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	0	0
Akcje zwykłe - notowane - jednostki	0	74 403
Bony skarbowe	0	0
Obligacje nienotowane	0	0
Naliczenie odsetek od dłużnych papierów wartościowych	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>2 588</b>
Akcje zwykłe - notowane	0	517
Obligacje nienotowane	0	2 071
<b>Na 30 czerwca brutto</b>	<b>117 159</b>	
<b>Na 31 grudnia brutto</b>		<b>117 094</b>
w tym		
Długoterminowe	0	117 094
Krótkoterminowe	0	0
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto</b>	<b>117 159</b>	<b>117 094</b>
w tym		
Długoterminowe	117 159	117 094
Krótkoterminowe	0	0

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## 14. UDZIELONE POŻYCZKI

	2010	2009
Na 1 stycznia	349	4 352
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 036</b>	<b>7 115</b>
pożyczka dla Cracovia Invest	0	3
odsetki naliczone od pożyczki Cracovia Invest	0	21
pożyczka dla NFI BBI Capital S.A.	0	4 693
odsetki naliczone od pożyczki NFI BBI Capital S.A.	0	49
pożyczka dla Rubicon Partners Dom Maklerski	1 000	0
odsetki naliczone od pożyczki dla Rubicon Partners Dom Maklerski	31	0
pożyczka dla Mediatel S.A.	0	2 300
odsetki od pożyczki Mediatel S.A.	5	49
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-354</b>	<b>-11 118</b>
sprzedaż wierzytelności TMB Opakowania S.A.	0	-1
spłata pożyczki Cracovia Invest sp. z o.o.		
przelew wierzytelności G-Force	0	-1 950
spłata odsetek Cracovia Invest przelew wierzytelności G-Force	0	-358
spłata pożyczki BBI Capital	0	-6 693
spłata odsetek od pożyczki dla BBI Capital	0	-121
korekta odsetek od pożyczki dla BBI Capital	0	16
spłata pożyczki Mediatel S.A.	-300	-2 000
spłata odsetek Mediatel S.A.	-54	0
spłata pożyczki Rubicon Partners Dom Maklersk	0	-11
zaokrąglenia	0	0
Na 30 czerwca	<u>1 031</u>	
Na 31 grudnia		<u>349</u>
część długoterminowa	<u>0</u>	<u>0</u>
w tym kapitał	0	0
w tym odsetki	0	0
część krótkoterminowa	<u>1 031</u>	<u>349</u>
w tym kapitał	1 000	300
w tym odsetki	31	49

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 15. NALEŻNOŚCI

	30.06.2010	31.12.2009
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	84	23
<b>Razem należności handlowe brutto</b>	<b>84</b>	<b>23</b>
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe	0	0
<b>Razem należności handlowe netto</b>	<b>84</b>	<b>23</b>
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	4	9
Depozyt gwarancyjny za lokal	122	111
Rozliczenia międzyokresowe	39	24
Pozostałe należności	1	1
<b>Razem pozostałe należności brutto</b>	<b>166</b>	<b>145</b>
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0	0
<b>Razem pozostałe należności netto</b>	<b>166</b>	<b>145</b>
<b>Razem należności brutto:</b>	<b>250</b>	<b>168</b>
Razem odpis aktualizujący należności	0	0
<b>Razem należności netto:</b>	<b>250</b>	<b>168</b>

### 16. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	30.06.2010	31.12.2009
Akcje zwykłe po 0,10 PLN każda	8 674	8 674
<b>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:</b>		
Na 1 stycznia	8 674	1 284
podwyższenie kapitału-emisja akcji serii B	0	6 190
podwyższenie kapitału-emisja akcji serii c	0	1 200
Na 31 czerwca	<b>8 674</b>	
Na 31 grudnia		<b>8 674</b>

Fundusz nie posiada programu opcji na akcje.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 17. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	2010	2009
Na 1 stycznia	80 979	0
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	81 286
Koszty emisji kapitału akcyjnego	0	-307
Na 30 czerwca	<u>80 979</u>	
Na 31 grudnia		<u>80 979</u>

### 18. ZYSKI ZATRZYMANE

	2010	2009
Na 1 stycznia	-3 197	-1 237
Strata netto za rok obrotowy	-1 912	-1960
Na 30 czerwca	<u>-5 109</u>	
Na 31 grudnia		<u>-3 197</u>

### 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	30.06.2010	31.12.2009
Nie dłużej niż 1 rok	182	169
od 1 roku do 5 lat	<u>299</u>	<u>398</u>
<b>Razem:</b>	<u><b>481</b></u>	<u><b>567</b></u>

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Fundusz posiada 3 środki transportu użytkowane na podstawie umów leasingowych.

Średni okres leasingu wynosi 3 lata. W okresie zakończonym 30 czerwca 2010 średnie efektywne oprocentowanie zobowiązań leasingowych wynosiło 3,27%. Stopa procentowa jest zmienna, ustalana w oparciu o aktualną stawkę LIBOR lub WIBOR. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Fundusz nie zawierał żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Funduszu nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Zobowiązanie Funduszu z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych oraz weksli.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 20. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	38	39
z tytułu wynagrodzeń	57	46
z tytułu rezerwy na urlopy	33	17
z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne	0*	0*
pozostałe wobec pracowników	1	2
	<b>129</b>	<b>104</b>

\*Fundusz dokonał szacunku rezerwy na odprawy emerytalnej w oparciu o metody aktuarialne. Stopa dyskonta przyjęta do celów wyliczenia rezerwy została ustalona na poziomie 5%. W związku z małą ilością zatrudnionych osób, z których żadna nie zbliża się do wieku emerytalnego kwota rezerwy wyniosła poniżej 1 tys. PLN.

### 21. REZERWY

	Rezerwa na koszty	Rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>0</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	2	50	52
Wykorzystanie rezerwy	0	-49	-49
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>2</b>	<b>50</b>	<b>52</b>
Rezerwy do 1 roku	0	0	52
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>2</b>	<b>50</b>	<b>52</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	27	39	66
Wykorzystanie rezerwy	-2	-50	-52
<b>Na dzień 30 czerwca 2010</b>	<b>27</b>	<b>39</b>	<b>66</b>
w tym			
Rezerwy do 1 roku	27	39	66
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego wpis jest nadal aktualny.

### 23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż usług i towarów w okresie		Zakup usług i towarów w okresie		Zakup środków trwałych w okresie	
	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Mediatel S.A. - jednostka zależna	0	0	0	4	0	9
Concept-T sp. z o.o. - pośrednio zależna	0	0	0	0	0	45
INFO TV FM sp. z o.o. - jednostka zależna	119	160	0	0	0	0
Polskie Sieci Cyfrowe sp. z o.o. - jednostka zależna	1	0	0	0	0	0
Techgen Telecom sp. z o.o. - jednostka zależna	2	0	0	0	0	0
<b>zależne</b>	<b>122</b>	<b>160</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>54</b>
Rasting Limited	0	0	0	0	0	0
<b>Razem akcjonariusze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Przychody finansowe - odsetki w okresie		Koszty finansowe - odsetki w okresie			
	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 31.12.2009		
Mediatel S.A. zależne	6	49	222	0		
	<b>6</b>	<b>49</b>	<b>222</b>	<b>0</b>		
Rasting Limited	101	166	19	364		
<b>Razem akcjonariusze</b>	<b>101</b>	<b>166</b>	<b>19</b>	<b>364</b>		

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

	Zobowiązania wobec		Należności od podmiotów		Należności od	
	podmiotów		powiązanych z wyjątkiem		podmiotów powiązanych	
	powiązanych z tytułu		pożyczek		z tytułu pożyczek	
	emisji obligacji		pożyczek		z tytułu pożyczek	
	stan na		stan na		stan na	
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
Mediatel S.A. - jednostka zależna	4 983	0	0	0	0	349
INFO TV FM sp. z o.o. - jednostka zależna	0	0	69	0	0	0
<b>zależne</b>	<b>4 983</b>	<b>0</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>349</b>
Rasting Limited	0	10 364	2 822	3 057	0	0
<b>Razem akcjonariusze</b>	<b>0</b>	<b>10 364</b>	<b>2 822</b>	<b>3 057</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* W miesiącu lutym i marcu 2010 roku akcjonariusz Funduszu, spółka Rasting Limited, sprzedała wszystkie obligacje serii A, których emitentem jest Fundusz, jakie były w jej posiadaniu tj. 8 sztuk o wartości nominalnej 8 mln PLN.

Spółka zależna od Funduszu-Mediatel S.A. zakupiła 6 sztuk sprzedanych przez Rasting obligacji serii A. Dnia 6 kwietnia 2010 roku Mediatel S.A. zbył wszystkie posiadane obligacje serii A za kwotę 1 012,12 tys. PLN za sztukę. W dniu 7 kwietnia 2010 roku Mediatel dokonał objęcia 60 obligacji imiennych serii B wyemitowanych przez Fundusz po cenie emisyjnej 100 tys. PLN i oprocentowaniu 7,25% w skali roku. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 31 grudnia 2011 roku.

W dniu 9 kwietnia 2010 roku Fundusz dokonał wykupu od Mediatel S.A. 2 obligacji serii B wraz z odsetkami. Następnie na mocy porozumienia z dnia 9 kwietnia 2010 roku dokonano kompensaty zobowiązań finansowych z tytułu emisji obligacji z należnościami z tytułu udzielonej Mediatelowi S.A. pożyczki. Kolejne 2 obligacje zostały umorzone, a pożyczka spłacona wraz z odsetkami. Dnia 10 maja 2010 roku Fundusz wykupił 7 obligacji wraz z odsetkami oraz dnia 7 lipca 2010 roku 20 obligacji. Obecnie Mediatel S.A. jest w posiadaniu obligacji imiennych serii B o nr od 1 do 29.

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

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

**Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe**

**za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku**

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

---

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.

### **24. TRANSAKCJE Z AKCJONARIUSZAMI FUNDUSZU**

W miesiącu styczniu spółka Rasting Limited dokonała całkowitego wykupu od Funduszu obligacji serii S, których była emitentem, o wartości nominalnej 940 tys. PLN wraz z odsetkami w łącznej kwocie 55,9 tys. PLN. W miesiącu lutym spółka Rasting Limited dokonała całkowitego wykupu obligacji serii Z o wartości nominalnej 50 tys. PLN wraz z odsetkami o łącznej kwocie 1 tys. PLN.

W okresie od stycznia do marca spółka Rasting Limited dokonała również częściowego wykupu obligacji serii Y, których posiadaczem jest Fundusz o wartości nominalnej 2 mln PLN. Kwota częściowej spłaty wyniosła 435 tys. PLN. Kwota pozostała do spłaty na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosi 1.565 tys. PLN.

Dnia 20 kwietnia 2010 roku Fundusz nabył 13 obligacji serii AB wyemitowanych przez Rasting Limited. W maju Rasting dokonał częściowego wykupu obligacji wraz z odsetkami. Kwota spłaty wyniosła 500 tys. PLN. Kwota pozostała do spłaty wynosi 150 tys. PLN.

Dnia 7 czerwca 2010 roku Fundusz objął obligacje serii AC. Kwota do spłaty na dzień 30 czerwca wynosi 1.000 tys. PLN.

W dniu 25 sierpnia 2010 roku Rasting Limited dokonał wykupu wszystkich posiadanych przez Fundusz obligacji serii Y, AB i AC.

W dniu 27 stycznia 2010 roku Fundusz dokonał wypłaty odsetek na rzecz Rasting z tytułu wyemitowanych obligacji własnych serii A w kwocie 383.123,28 PLN.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## 25. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	117 159	117 094	117 159	117 094
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 822	3 057	2 822	3 057
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	973	0	973	0
Udzielone pożyczki	1 031	349	1 031	349
Środki pieniężne	1 685	150	1 685	150
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu	481	567	481	567
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	25 849	20 891	25 849	20 891

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 26. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

#### Główne instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Fundusz, należą obligacje, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane i otrzymane pożyczki.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko rynkowe (ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko płynności, ryzyko kredytowe.

#### Ryzyko zmiany stóp procentowych

Instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu mogą narażać Fundusz na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. W I półroczu 2010 roku Fundusz posiadał krótkoterminowe (do 12 miesięcy) dłużne papiery wartościowe korporacyjne utrzymywane do terminu wymagalności o stałym oprocentowaniu. Na 30 czerwca 2010 roku w portfelu Funduszu znajdowały się obligacje Rasting Limited (większościowego udziałowca Funduszu), wycenione w wartości 2.822 tys. PLN. Ewentualne zmiany stóp procentowych ze względu na krótki termin zapadalności oraz wielkość portfela nie miałyby istotnego wpływu na jego wartość oraz przepływy pieniężne.

#### Ryzyko kredytowe

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia Funduszu ryzykiem kredytowym jest wartość należności oraz wartość portfela zakupionych dłużnych papierów wartościowych.

#### Ekspozycja na ryzyko kredytowe Funduszu

	30.06.2010	31.12.2009
<b>Należności z tytułu pożyczek, w tym</b>	<b>1 000</b>	<b>300</b>
brutto	1 000	300
utrata wartości	0	0
<b>Należności z tytułu odsetek, w tym</b>	<b>31</b>	<b>49</b>
brutto	31	49
utrata wartości	0	0
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, w tym</b>	<b>84</b>	<b>23</b>
brutto	84	23
utrata wartości	0	0
<b>Pozostałe należności, w tym</b>	<b>166</b>	<b>25</b>
brutto	166	25
utrata wartości	0	0
<b>Razem należności</b>	<b>1 281</b>	<b>397</b>
<b>Obligacje korporacyjne, w tym</b>	<b>2 822</b>	<b>3 057</b>
brutto	2 822	3 057
utrata wartości	0	0

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### Ryzyko utraty płynności

Analiza zobowiązań finansowych na podstawie pozostałego do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdykontowane przepływy pieniężne.

	Poniżej 1 roku	Od 1 do 2 lata	Od 2 do 5 lata	Razem
<b>30.06.2010</b>	<b>26 363</b>	<b>299</b>	<b>0</b>	<b>26 662</b>
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji*	25 849	0	0	25 849
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	182	299	0	481
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	332	0	0	332
<b>31.12.2009</b>	<b>1 374</b>	<b>21 964</b>	<b>214</b>	<b>23 552</b>
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji*	890	21 780	0	22 670
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	169	184	214	567
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	315	0	0	315

\*) planowane przepływy z tytułu spłaty kredytów (łącznie z odsetkami)

### **Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego**

Istnieje ryzyko, że akcje i udziały znajdujące się w portfelu inwestycyjnym Funduszu będą charakteryzowały się niską płynnością obrotu. Sytuacja taka może przełożyć się na ograniczenie możliwości wyjścia przez Fundusz z inwestycji i realizacji zysków. W dalszej kolejności przełożyć się to może na spadek wyników finansowych Funduszu, a przez to na spadek wartości akcji Funduszu.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego w portfelu inwestycyjnym Funduszu znaczący udział posiadają akcje spółki Mediatel S.A. (66,00% w kapitale zakładowym tej spółki). Ze względu na fakt, że spółka Mediatel S.A. jest spółką publiczną, notowaną na GPW w Warszawie możliwość wyjścia przez Fundusz z inwestycji jest wyższa, niż w przypadku spółek nienotowanych. Drugą znaczącą spółką wchodzącą w skład portfela inwestycyjnego Funduszu jest spółka INFO-TV-FM Sp. z o.o., która nie posiada statusu spółki publicznej. Niezależnie od powyższego faktyczna płynność portfela inwestycyjnego Funduszu uzależniona jest przede wszystkim od atrakcyjności ekonomicznej poszczególnych spółek tworzących niezależnie od posiadania przez nie statusu spółki publicznej.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych

Zarówno NFI Magna Polonia S.A. jak i spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej posiadają oprocentowane aktywa oraz zobowiązania, których cena jest zależna od rynkowych stóp procentowych. Ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest z w głównej mierze z instrumentami dłużnymi. Kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Z kolei instrumenty dłużne o stałym oprocentowaniu narażają Grupę na ryzyko zmiany wartości godziwej w wyniku zmiany stóp procentowych. Polityką Grupy Kapitałowej jest utrzymywanie swojego zadłużenia w postaci instrumentów raczej o zmiennym oprocentowaniu, stąd występować będzie głównie ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

### 27. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Głównym celem NFI Magna Polonia w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Grupa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia.

### 28. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

#### Wynagrodzenie i transakcje

	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010	Za okres 01.01.2009- 30.06.2009
<b>Zarząd</b>		
Albert Kuźmicz	60	20
Jarosław Michalik	102	51
Marcin Frączek	30	4
	<b>192</b>	<b>75</b>
	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010	Za okres 01.01.2009- 30.06.2009
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Mirostaw Barszcz	12	6
Mirostaw Janisiewicz	12	6
Zbigniew Kazimierczak	12	6
Jacek Socha	12	6
Kinga Stanisławska	12	6
Inni*	0	3
	<b>60</b>	<b>33</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 29. ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Zagraniczne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego 01.01.2010	117 094	0	0	3 057	120 151
<b>Zwiększenia</b>	<b>65</b>	<b>11 178</b>	<b>0</b>	<b>1 751</b>	<b>12 994</b>
nabycie	65	11 178	0	1 650	12 893
koszty nabycia	0	0	0	0	0
należne odsetki	0	0	0	101	101
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>-10 205</b>	<b>0</b>	<b>-1 986</b>	<b>-12 191</b>
sprzedaż/wykup	0	-10 155	0	-1 986	-12 141
aktualizacja wyceny	0	-50	0	0	-50
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu 30.06.2010</b>	<b>117 159</b>	<b>973</b>	<b>0</b>	<b>2 822</b>	<b>120 954</b>



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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

**30. ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa	74 403	-	-	42 756
wartość według ceny nabycia	74 403	-	-	42 756
wartość godziwa	74 403	-	-	42 756
wartość rynkowa	59 825	-	-	x
<b>Akcje i udziały w pozostałych jednostkach (zaklasyfikowane w poprzednich okresach jako jednostki stowarzyszone*) wykazywane obecnie w portfelu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	0
wartość wg ceny nabycia	-	-	-	2 710
wartość godziwa	-	-	-	0
wartość rynkowa	-	-	-	0
<b>Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość wg ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	2 822
wartość wg ceny nabycia	-	-	-	2 715
wartość godziwa	-	-	-	2 822
wartość rynkowa	-	-	-	2 822
<b>Razem</b>				
wartość bilansowa	74 403	0	0	45 578
wartość wg ceny nabycia	74 403	0	0	48 181
wartość godziwa	74 403	0	0	45 578
wartość rynkowa	59 825	0	0	2 822

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

## 31. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

LP	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Liczba akcji/ udziałów	Wartość księgowa akcji/ udziałów przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji/ udziałów	Wartość bilansowa akcji/ udziałów	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadane go kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/ udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	Info TV FM sp. z o.o.	Zamość	operator telekomunikacyjny w zakresie radiodifuzji, usługi w zakresie emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych	zależna	2 427	41 975	0	41 975	X	61,2	61,20	0	0
2	Mediatel S.A.	Warszawa	działalność telekomunikacyjna, dostęp do internetu, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, usługi centrum kolokacyjnego	zależna	5 994 459	74 403	0	74 403	59 825	66,0	66,00	0	0
3	Żnińska Kolej Powiatowa sp. z o.o.	Żnin	transport kolejowy pasażerski międzymiastowy	zależna	1 432	716	0	716	x	51,0	51,0	0	0
4	Polskie Sieci Cyfrowe sp. z o.o.	Warszawa	działalność telekomunikacyjna	zależna	500	50	0	50	x	100,0	100,0	0	0
5	Techgen sp. z o.o.	Warszawa	projektowanie, budowa i eksploatacja sieci telekomunikacyjnych	zależna	301	15	0	15	x	75,1	75,1	0	0
<b>Razem</b>						<b>117 159</b>	<b>0</b>	<b>117 159</b>	<b>59 825</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (kontynuacja)

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny						Zobowiązania i rezerwy			
									Ogółem, w tym:						Ogółem, w tym:			
									Zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasy	Rezerwy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe		
1	Info TV FM sp. z o.o.	4 546	-325	3 072	144	1 395	519	37 212	27 390	5 427	0	22 536	0	396	-969	9 821	5 433	4 388
2	Mediatel S.A.	54 706	-8 474	49 741	746	43 320	79	77 199	33 280	1 817	0	33 351	5 287	2 068	-9 243	43 919	40 845	3 074
3	Żnińska Kolej Powiatowa sp. z o.o.	363	-240	711	0	113	55	1 780	745	1 404	0	0	0	-427	-232	1 036	1 009	27
4	Polskie Sieci Cyfrowe sp. z o.o.	0	-17	33	0	1	0	34	31	50	0	0	0	-2	-17	3	3	0
5	Techgen sp. z o.o.	22	-42	14	0	1	0	14	-64	20	0	0	0	-42	-42	78	78	0

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 32. OBLIGACJE (INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI)

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	w tym należne odsetki	Udział w aktywach netto w %
1	Rasting Limited	Y	2010-06-30	2 000	2 000	1 663	98	1,80%
2	Rasting Limited	AB	2010-06-30	650	650	153	3	0,16%
3	Rasting Limited	AC	2010-12-31	1 000	1 000	1 006	6	1,03%
<b>Razem</b>				3 650	3 650	2 822	107	2,99%

Wszystkie obligacje zostały wykupione przez Rasting Limited w dniu 25 sierpnia 2010 roku.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### 33. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

#### AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji /udziałów	Wartość bilansowa akcji i udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	JUPITER NFI S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	1,67 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
2	BBI ZENERIS NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,83 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
3	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY MIDAS S.A	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	4,76 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
4	BBI DEVELOPMENT NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,37 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
5	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY KREZUS S.A	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	1,34 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
6	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OCTAVA S.A	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	2,24 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
7	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY PROGRESS S.A	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	2,67 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
8	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY RUBICON PARTNERS S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	3	2,49 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
<b>RAZEM</b>					<b>16,37 PLN</b>				

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

### AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (kontynuacja)

#### AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH - SPÓŁKI W UPADŁOŚCI

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji	Wartość bilansowa akcji i udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce
1	Fabryka Maszyn Górniczo Odkrywkowego FAMAGO S.A. w upadłości	Zgorzelec	Produkcja maszyn dla górnictwa węgla brunatnego	163 710	-	9,64%	9,64%	-
2	Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego Stargard S.A. w upadłości	Stargard Szczeciński	Produkcja lokomotyw kolejowych i tramwajowych oraz taboru kolejowego	135 570	-	9,64%	9,64%	-
3	Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 1 grupa „Jedynka Wroclawska” S.A. w upadłości	Wrocław	Sprzedaż konstrukcji i prace montażowe; sprzedaż usług	605 080	-	11,53%	11,53%	-
4	Zakłady Zbożowo-Młynarskie GRENO S.A. w upadłości	Grójec	Wytwarzanie produktów przemiału zbóż	4 435	-	1,93%	1,93%	-
5	Odzień Żeliwa S.A. w upadłości	Kutno	Produkcja odlewnicza, żeliwa, produkcja energii cieplnej, działalność handlowa	32 785	-	1,93%	1,93%	-
RAZEM								

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

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

---

### **34. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W dniu 6 lipca 2010 roku Rubicon Partners Dom Maklerski S.A. dokonał zwrotu udzielonej przez Fundusz pożyczki w kwocie 1.033.972,60 PLN wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 7 lipca 2010 roku NFI Magna Polonia S.A. dokonała wykupu od Mediatel S.A. 20 obligacji serii B w łącznej kwocie 2.036.547,95 wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 14 lipca 2010 roku wpłynęło do Funduszu zawiadomienie od Pana Mirosława Janisiewicza o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Funduszu. Jako powód złożenia rezygnacji Pan Mirosław Janisiewicz wskazał fakt powołania go do zarządu spółki Mediatel S.A.

Dnia 11 sierpnia 2010 roku uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu w skład Rady Nadzorczej Funduszu został powołany Pan Tomasz Piętka.

W dniu 25 sierpnia 2010 roku Rasting Limited dokonał wykupu wszystkich posiadanych przez Fundusz obligacji serii Y, AB i AC.

W dniu 26 sierpnia 2010 roku Fundusz objął 28 nowych obligacji imiennych wyemitowanych przez Rasting Limited serii AK o numerach od 1 do 28. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 100 tys. PLN, oprocentowanie wynosi 8,5% w skali roku i zostanie uiszczone przez Emitenta jednorazowo w dniu wykupu, który przypada na 31 grudnia 2011 roku. Łączna wartość transakcji wyniosła 2.800 tys. PLN.