

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

---



**NFI MAGNA POLONIA**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES**

**OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU**

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 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	6
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
<b>III DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>12</b>
1. PRZYCHODY	12
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. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI ZALEŻNE	15
11. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI WSPÓLKONTROLOWANE I STOWARZYSZONE	16
12. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	17
13. UDZIELONE POŻYCZKI	18
14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	19
15. REZERWY	20
16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	21
17. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	21
18. TRANSAKCJE Z AKCJONARIUSZAMI FUNDUSZU	23
19. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	24
20. TRANSAKCJE CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ Z FUNDUSZEM	24
21. ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	25
22. ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	26
23. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	27
24. OBLIGACJE (INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI)	29
25. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	30
26. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	32

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 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. EURO	tys. EURO
	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	1 843	928	456	232
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-3 491	-2 296	-864	-574
III. Zysk/Strata* brutto	-3 491	-2 296	-864	-574
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-3 490	-2 296	-864	-574
V. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-3 490	-2 296	-864	-574
VI. Całkowity dochód netto	-4 057	-2 295	-1 004	-573
VII. Całkowity dochód netto dla akcjonariuszy	-4 057	-2 295	-1 004	-573
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 892	-1 413	-468	-353
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 468	2 151	-4 322	537
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 982	844	4 697	211
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-378	1 582	-94	395
	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
XII. Aktywa razem	108 150	98 985	24 517	24 994
XIII. Zobowiązania razem	37 229	24 619	8 440	6 217
XIV. Zobowiązania długoterminowe	32 637	193	7 399	49
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	4 592	24 426	1 041	6 168
XVI. Kapitał własny	70 925	74 367	16 078	18 778
XVII. Kapitał akcyjny	8 674	8 674	1 966	2 190
XVIII. Liczba akcji (w sztukach)	86 737 149	86 737 149	86 737 149	86 737 149
XIX. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**	-0,04	-0,03	-0,01	-0,01
XX. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	0,82	0,86	0,19	0,27

\*\*Zysk/Strata\* podstawowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji w roku 2011 wynosiła 86.737.149, oraz w 2010 roku 86.737.149.

\*\*\* 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 Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za III kwartał 2011 - 4,0413 PLN; za III kwartał 2010 - 4,0027 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 września 2011 roku - 4,4112 PLN; na dzień 31 grudnia 2010 roku - 3,9603 PLN.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 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	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010
<b>Przychody</b>					
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	7	6	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	1A	1 145	310	216	65
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1C	130	130	0	0
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1D	0	0	491	484
Pozostałe przychody operacyjne	4	562	361	201	78
Przychody finansowe	7	0	0	13	3
Wynik wyceny bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	52	7	57
<b>Przychody netto, razem</b>		<b>1 843</b>	<b>853</b>	<b>928</b>	<b>687</b>
<b>Koszty</b>					
Wynagrodzenia	2	-598	-258	-458	-133
Pozostałe koszty administracyjne	2	-973	-267	-1 039	-368
Pozostałe koszty operacyjne	6	-196	-53	-176	-51
Koszty finansowe	8	-2 956	-1 047	-1 551	-519
Straty z tytułu sprzedaży jednostek powiązanych	1B	-1	-1	0	0
Straty ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1D	-192	-215	0	0
Utrata wartości udziałów w jednostce zależnej	10A	-418	0	0	0
<b>Koszty operacyjne, razem</b>		<b>-5 334</b>	<b>-1 841</b>	<b>-3 224</b>	<b>-1 071</b>
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>-3 491</b>	<b>-988</b>	<b>-2 296</b>	<b>-384</b>
Podatek dochodowy		0	0	0	0
Zaokrąglenia		1	0	1	1
<b>Strata netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-3 490</b>	<b>-988</b>	<b>-2 295</b>	<b>-383</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
<b>Strata netto</b>		<b>-3 490</b>	<b>-988</b>	<b>-2 295</b>	<b>-383</b>
<b>Strata netto na 1 akcję przypadająca na akcjonariuszy Funduszu w trakcie roku obrotowego</b>					
- podstawowy i rozwodniony		-0,04	-0,01	-0,03	-0,004

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010
<b>Strata netto</b>	<b>-3 490</b>	<b>-988</b>	<b>-2 295</b>	<b>-383</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>				
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeniesione na wynik ze sprzedaży	-565	-181	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - aktualizacja wyceny	-2	-2	0	0
<b>Inne składniki całkowitego dochodu netto</b>	<b>-567</b>	<b>-183</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowity dochód netto</b>	<b>-4 057</b>	<b>-1 172</b>	<b>-2 295</b>	<b>-383</b>
<b>Całkowity dochód netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Funduszu w trakcie roku obrotowego</b>				
- podstawowy i rozwodniony	-0,05	-0,01	-0,03	-0,004

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

### 2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Bilans - Aktywa	Nota	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>94 834</b>	<b>104 562</b>	<b>96 178</b>	<b>118 001</b>
Pozostałe wartości niematerialne		1	1	1	1
Rzeczowe aktywa trwałe		643	713	798	841
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:		94 129	95 105	95 379	117 159
- udziały w spółkach zależnych	10	93 825	93 851	94 246	117 159
- udziały w spółkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	11	297	297	40	0
- udziały w pozostałych jednostkach	21	7	957	1 093	0
Udzielone pożyczki	13	61	908	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	12	0	7 835	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>13 316</b>	<b>12 873</b>	<b>2 807</b>	<b>3 887</b>
Udzielone pożyczki	13	553	29	10	2
Należności z tytułu dostaw i usług		171	97	132	111
Pozostałe należności		182	157	214	160
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21	0	645	224	270
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	12	12 157	11 820	1 598	1 612
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		253	126	630	1 731
Zaokrąglenia		0	-1	-1	1
<b>Aktywa razem</b>		<b>108 150</b>	<b>117 435</b>	<b>98 985</b>	<b>121 888</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

Bilans - Pasywa	Nota	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
<b>Kapitał własny</b>		<b>70 925</b>	<b>72 821</b>	<b>74 367</b>	<b>97 694</b>
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		<b>70 925</b>	<b>72 821</b>	<b>74 367</b>	<b>97 694</b>
Kapitał akcyjny		8 674	8 674	8 674	8 674
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		80 979	80 979	80 979	80 979
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		615	1 525	567	0
Kapitał zapasowy		13 533	13 533	13 533	13 533
Zyski zatrzymane, w tym:		-32 876	-31 890	-29 386	-5 492
- z lat ubiegłych		-29 386	-29 386	-3 197	-3 197
- z bieżącego okresu		-3 490	-2 504	-26 189	-2 295
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>32 637</b>	<b>42 361</b>	<b>193</b>	<b>261</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		72	121	193	261
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	14	32 565	42 240	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>4 592</b>	<b>2 253</b>	<b>24 426</b>	<b>23 934</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		241	143	108	128
Rezerwy	15	0	39	45	64
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		89	258	353	161
Pozostałe zobowiązania		1	17	5	9
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		191	188	163	177
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	14	4 070	1 608	23 752	23 395
Zaokrąglenia		-4	0	-1	-1
<b>Pasywa razem</b>		<b>108 150</b>	<b>117 435</b>	<b>98 985</b>	<b>121 888</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 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
<b>01.01.2011</b>	<b>8 674</b>	<b>80 979</b>	<b>567</b>	<b>13 533</b>	<b>-29 386</b>	<b>74 367</b>
Całkowity dochód	0	0	-567	0	-3 490	-4 057
Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C	0	0	1 353	0	0	1 353
Zmniejszenie wartości elementu kapitałowego (wykup obligacji zamiennych na akcje serii C)	0	0	-731	0	0	-731
Koszty emisji obligacji zamiennych przypadające na element kapitałowy	0	0	-11	0	0	-11
Przeniesienie kosztów emisji związanych z wykupem obligacji zamiennych na akcje serii C na koszty finansowe	0	0	4	0	0	4
<b>30.09.2011</b>	<b>8 674</b>	<b>80 979</b>	<b>615</b>	<b>13 533</b>	<b>-32 876</b>	<b>70 925</b>



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

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
<b>01.01.2010</b>	<b>8 674</b>	<b>80 979</b>	<b>0</b>	<b>13 533</b>	<b>-3 197</b>	<b>99 989</b>
Całkowity dochód	0	0	570	0	-26 189	-25 619
Koszty emisji obligacji zamiennych przypadające na element kapitałowy	0	0	-3	0	0	-3
<b>31.12.2010</b>	<b>8 674</b>	<b>80 979</b>	<b>567</b>	<b>13 533</b>	<b>-29 386</b>	<b>74 367</b>

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
<b>01.01.2010</b>	<b>8 674</b>	<b>80 979</b>	<b>0</b>	<b>13 533</b>	<b>-3 197</b>	<b>99 989</b>
Całkowity dochód	0	0	0	0	-2 295	-2 295
<b>30.09.2010</b>	<b>8 674</b>	<b>80 979</b>	<b>0</b>	<b>13 533</b>	<b>-5 492</b>	<b>97 694</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

## 4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>bilansową środków pieniężnych</b>	<b>-3 491</b>	<b>-988</b>	<b>-2 296</b>	<b>-384</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>1 788</b>	<b>810</b>	<b>983</b>	<b>-64</b>
Amortyzacja	131	43	132	44
Odsetki i dywidendy	1 494	586	1 329	450
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	481	35	-498	-541
Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego	-3	-3	6	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	71	23	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	38	7	0	0
Zmiana stanu rezerw	-85	-39	14	-17
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	-339	158	0	0
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-1 703</b>	<b>-178</b>	<b>-1 313</b>	<b>-448</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-96	-102	-103	-20
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-93	-84	3	-19
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 892</b>	<b>-364</b>	<b>-1 413</b>	<b>-487</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Odsetki otrzymane	18	0	302	187
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	898	898	0	0
Wpływy z tytułu sprzedaży jednostek powiązanych	25	25	0	0
Wpływ udzielonej pożyczki, udzielonego kredytu	1 120	830	2 200	1 900
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	2 620	0	6 040	4 115
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 867	488	13 108	2 946
Wydatki na zakup majątku trwałego	0	0	-4	-2
Wydatki na nabycie udziałów i akcji w jednostkach powiązanych	-280	0	-65	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-250	0	0	0
Udzielenie pożyczki	-1 690	-500	-1 900	-900
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-19 960	-60	-4 650	-3 000
Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-1 836	-7	-12 880	-1 702
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-17 468</b>	<b>1 674</b>	<b>2 151</b>	<b>3 544</b>

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>				
Wpływy z emisji obligacji własnych	47 090	3 000	6 000	0
Odsetki zapłacone	-2 123	-1 028	-1 926	-966
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-135	-53	-130	-43
Wykup obligacji własnych	-25 850	-3 100	-3 100	-2 000
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>18 982</b>	<b>-1 181</b>	<b>844</b>	<b>-3 009</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-378</b>	<b>129</b>	<b>1 582</b>	<b>48</b>
Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	630	126	150	1 685
Zaokrąglenia	1	-2	-1	-2
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>253</b>	<b>253</b>	<b>1 731</b>	<b>1 731</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

## III DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1A. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Odsetki od nabytych obligacji	1 088	159
Odsetki od udzielonych pożyczek	40	42
Odsetki od depozytów bankowych	16	14
Pozostałe odsetki	1	1
<b>Razem</b>	<b>1 145</b>	<b>216</b>

### 1B. WYNIK NA SPRZEDAŻY AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży i wykupu	25	0
Wartość bilansowa	-26	0
<b>Zysk ze sprzedaży i wykupu</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>

### 1C. WYNIK Z TYTUŁU SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży i wykupu	898	0
Wartość bilansowa	-203	0
Wycena do wartości godziwej przeniesiona na wynik bieżącego okresu	-565	0
<b>Zysk ze sprzedaży i wykupu</b>	<b>130</b>	<b>0</b>

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Fundusz zbył wszystkie posiadane akcje spółki Vedia S.A.

### 1D. WYNIK Z TYTUŁU SPRZEDAŻY AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży i wykupu	1 867	13 108
Wartość bilansowa	-2 062	-12 567
Wycena do wartości godziwej przeniesiona na wynik bieżącego okresu	3	-50
<b>Zysk ze sprzedaży i wykupu</b>	<b>-192</b>	<b>491</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

### 1E. 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 podmioty cypryjskie w łącznej kwocie 1 088 tys. PLN.

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

### 2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	131	132
Zużycie materiałów i energii	31	48
Usługi obce	790	842
Podatki i opłaty	15	8
Koszty pracownicze	598	458
Inne koszty rodzajowe	6	9
<b>Razem</b>	<b>1 571</b>	<b>1 497</b>

### 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011 Liczba pracowników	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010 Liczba pracowników
Zarząd	2	3
Pracownicy	3	1
<b>Razem zatrudnieni</b>	<b>5</b>	<b>4</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

Fundusz poniósł następujące koszty zatrudnienia:

	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010
Wynagrodzenia	526	409
Składki na ubezpieczenie społeczne	72	47
Inne świadczenia pracownicze	0	0
<b>Razem koszty zatrudnienia</b>	<b>598</b>	<b>456</b>

Fundusz nie posiada programu płatności w formie akcji.

### 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Przychody z refaktur	169	185
Przychody z tytułu przeprowadzenia due dilligance	340	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	0
<i>Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	<i>30</i>	<i>0</i>
<i>Wartość sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych</i>	<i>-27</i>	<i>0</i>
Przychody związane z podnajmem powierzchni biurowej	27	0
Uzyskane odszkodowanie	23	16
<b>Razem</b>	<b>562</b>	<b>201</b>

### 5. DOTACJE RZĄDOWE

Nie wystąpiły.

### 6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Wartość netto zlikwidowanego majątku	0	6
Koszty związane z likwidacją szkód	23	19
Koszty refaktur	169	151
Naprawy powypadkowe	4	0
<b>Razem</b>	<b>196</b>	<b>176</b>

### 7. PRZYCHODY FINANSOWE

W prezentowanym okresie Fundusz otrzymał dywidendę od spółki ONICO S.A. w wysokości 6 tys. PLN. Pozostałe przychody finansowe zostały przedstawione w nocie 1.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

### 8. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	14	20
Koszty odsetek z tytułu nieterminowych płatności	2	1
Koszty odsetek z tytułu wyemitowanych obligacji	2 588	1 530
Dyskonto od wyemitowanych obligacji	324	0
Różnice kursowe	28	0
<b>Razem</b>	<b>2 956</b>	<b>1 551</b>

### 9. DYWIDENDY

W prezentowanym okresie Fundusz nie wypłacał dywidendy.

### 10. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów/ akcji	Procent posiadanych głosów	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Metoda konsolidacji
Mediatel S.A.	Warszawa	66,0%	66,0%	74 403	Pełna od dnia 01.02.2009
INFO TV FM Sp.z o.o.	Zamość	61,2%	61,2%	41 975	Pełna od dnia 01.02.2009
Żnińska Kolej Powiatowa Sp.z o.o.	Żnin	51,0%	51,0%	716	Pełna od dnia 01.07.2009
<b>Razem:</b>				<b>117 094</b>	
Odpis aktualizujący wartość akcji/udziałów (Nota 11A)				-23 269	
w tym przypadający na bieżący okres				-418	
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>				<b>93 825</b>	

W dniu 16 lutego 2011 roku Fundusz nabył 133 udziały w spółce stowarzyszonej Techgen Sp. z o.o. od jej dotychczasowych udziałowców zwiększając tym samym swój udział w kapitale zakładowym Techgen Sp. z o.o. Po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym, NFI Magna Polonia S.A. posiadał 434 udziały, które stanowiły 51% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Cena nabycia udziałów zawierająca koszty związane z zakupem wyniosła 8 tys. PLN. Następnie na podstawie umowy z dnia 14 lipca 2011 roku Fundusz dokonał sprzedaży wszystkich udziałów w spółce Techgen Sp. z o.o. Przychód ze sprzedaży udziałów wyniósł 22,1 tys. PLN.

Na podstawie umowy z dnia 7 lipca 2011 roku Fundusz dokonał sprzedaży udziałów posiadanych w spółce Appsint Sp. z o.o. Przychód ze sprzedaży udziałów wyniósł 2,7 tys. PLN.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

### Zmiany na aktywach finansowych - jednostki zależne w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

	2011
Wartość netto na 1 stycznia	94 246
zakup nowych udziałów Techgen Sp. z o.o.	8
przekwalifikowanie udziałów Techgen z udziałów w jednostce stowarzyszonej w związku z nabyciem nowych udziałów	15
sprzedaż wszystkich udziałów Techgen Sp. z o.o.	-23
sprzedaż wszystkich udziałów Appsint Sp. z o.o.	-3
odpis aktualizujący wartość udziałów w Żnińskiej Kolei Powiatowej Sp. z o.o.	-418
Wartość netto na 30 września	<u>93 825</u>

### 10A. UTRATA WARTOŚCI UDZIAŁÓW W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ

W związku z odnotowaną przez Grupę Kapitałową Medatel S.A. stratą za rok 2010 w wysokości 36.005 tys. PLN, która stanowiła przesłankę na utratę wartości posiadanych przez Fundusz udziałów w spółce Mediatel S.A., Zarząd Funduszu podjął decyzję o dokonaniu w roku 2010 odpisu aktualizującego wartość aktywów w postaci posiadanych akcji spółki Mediatel S.A. Odpis dokonany został na podstawie oszacowanej na poziomie sześciomiesięcznej średniej ceny akcji Mediatel S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. wartości odzyskiwalnej posiadanych akcji. W prezentowanym okresie wysokość odpisu nie uległa zmianie.

W prezentowanym okresie ze względu na ponoszoną od momentu nabycia stratę przez spółkę Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o., Zarząd Funduszu podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce. Aktualizacji dokonano do wysokości kapitałów własnych spółki, tym samym w I półroczu 2011 roku utworzono odpis na kwotę 418 tys. PLN.

Posiadane aktywa w jednostkach zależnych stanowią długoterminową inwestycję Funduszu.

### 11. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI WSPÓLKONTROLOWANE I STOWARZYSZONE

Nazwa spółki współkontrolowanej, stowarzyszonej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów/ akcji	Procent posiadanych głosów	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Metoda konsolidacji
Polskie Sieci Cyfrowe Sp.z o.o.	Warszawa	50,0%	50,0%	297	Wyłączona
<b>Razem:</b>				<b>297</b>	
Odpis aktualizujący wartość udziałów				0	
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu				<u>297</u>	

### Zmiany na aktywach finansowych - jednostki współkontrolowane i stowarzyszone w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

	2011
Wartość na 1 stycznia	40
przekwalifikowanie udziałów Techgen na udziały w jednostce zależnej w związku z nabyciem nowych udziałów	-15
objęcie nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Polskie Sieci Cyfrowe	272
Wartość na 30 września	<u>297</u>



# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

W dniu 20 czerwca 2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Udziałowców spółki zależnej Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o., na którym został podniesiony kapitał zakładowy Spółki z kwoty 50 tys. PLN do kwoty 594 tys. PLN to jest o kwotę 544 tys. PLN w drodze utworzenia nowych 5 440 udziałów, o wartości nominalnej 100 PLN każdy. Fundusz objął udziały w liczbie 2 720 sztuk, stanowiące 50% wartości podwyższenia kapitału za kwotę 272 tys. PLN. Udział procentowy Funduszu w kapitale zakładowym spółki po dniu nabycia nowej emisji nie uległ zmianie w stosunku do udziału procentowego z przed dnia nabycia.

W dniu 29 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. zdecydowało o podniesieniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 594 tys. PLN do kwoty 900 tys. PLN to jest o kwotę 306 tys. PLN w drodze utworzenia nowych 3 060 udziałów, o wartości nominalnej 100 PLN każdy. Jednocześnie wspólnicy postanowili wyłączyć przysługujące dotychczasowym wspólnikom Spółki prawo pierwszeństwa do objęcia nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale Spółki. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wszystkie (3 060) udziały zostały objęte oraz w pełni opłacone przez Spółkę SKOK HOLDING S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym, NFI Magna Polonia S.A. posiadać będzie 2 970 udziałów, które stanowią będą 33 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

### **12. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI**

	2011	2010
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>1 598</b>	<b>3 057</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>21 048</b>	<b>5 266</b>
<b>Zakup obligacji - wartość nominalna, w tym:</b>	<b>19 960</b>	<b>5 070</b>
zakup obligacji Rasting Limited	7 460	5 070
zakup obligacji Sunfall Investments Limited	7 500	0
zakup obligacji CRX Holdings Limited	5 000	0
<b>Odsetki naliczone od obligacji , w tm:</b>	<b>1 088</b>	<b>196</b>
odsetki naliczone od obligacji Rasting Limited	406	196
odsetki naliczone od obligacji Sunfall Investments Limited	359	0
odsetki naliczone od obligacji CRX Holdings Limited	323	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-10 489</b>	<b>-6 725</b>
wykup obligacji Rasting Limited - wartość nominalna	-2 620	-6 510
kompensata obligacji Sunfall (kapitał) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	-7 500	0
wpływ odsetek naliczonych od obligacji Rasting Limited	-10	-215
kompensata obligacji Sunfall (odsetki) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	-359	
<b>Na 30 września</b>	<b>12 157</b>	
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>1 598</b>
<b>część długoterminowa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
w tym kapitał	0	0
w tym odsetki	0	0
<b>część krótkoterminowa</b>	<b>12 157</b>	<b>1 598</b>
w tym kapitał	11 390	1 550
w tym odsetki	767	48

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

## 13. UDZIELONE POŻYCZKI

Spółka w prezentowanym okresie udzielała pożyczek jednostce zależnej. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały szczegółowo opisane w nocie nr 17.

	2011	2010
Na 1 stycznia	10	349
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 730</b>	<b>1 952</b>
<b>Udzielenie pożyczki, w tym:</b>	<b>1 690</b>	<b>1 910</b>
pożyczka dla Rubicon Partners Dom Maklerski	0	1 000
pożyczka dla Mediatel S.A.	1 680	900
pożyczka dla Appsinth Sp. z o.o.	10	10
<b>Odsetki naliczone od pożyczki, w tym:</b>	<b>40</b>	<b>42</b>
odsetki naliczone Rubicon Partners Dom Maklerski	0	34
odsetki naliczone Mediatel S.A.	40	8
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-1 126</b>	<b>-2 291</b>
<b>Otrzymana spłata pożyczki, w tym:</b>	<b>-1 120</b>	<b>-2 050</b>
spłata pożyczki Mediatel S.A.	-1 120	-1 050
spłata pożyczki Rubicon Partners Dom Maklerski	0	-1 000
<b>Otrzymane odsetki od pożyczki, w tym:</b>	<b>-6</b>	<b>-41</b>
spłata odsetek Rubicon Partners Dom Maklerski	0	-34
spłata odsetek Mediatel S.A.	-6	-7
<b>Inne zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>-200</b>
kompensata pożyczki Mediatel S.A. ze zobowiązaniem z tytułu emisji obligacji serii B	0	-150
kompensata odsetek Mediatel S.A. ze zobowiązaniem z tytułu emisji obligacji serii B	0	-50
<b>Na 30 września</b>	<b>614</b>	
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>10</b>
część długoterminowa	<b>61</b>	<b>0</b>
w tym kapitał	60	0
w tym odsetki	1	0
część krótkoterminowa	<b>553</b>	<b>10</b>
w tym kapitał	520	10
w tym odsetki	33	0

Pożyczki udzielone przez Fundusz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Kwota udzielonej pożyczki	Kwota pozostała do spłaty
Mediatel S.A.	14-01-2011	31-12-2012	8,5%	170	0
Mediatel S.A.	24-03-2011	31-12-2012	10,5%	320	0
Mediatel S.A.	04-04-2011	31-12-2012	10,5%	690	60
Mediatel S.A.	23-09-2011	06-01-2012	10,5%	500	500
Appsinth Sp. z o.o.	13-06-2011	31-12-2011	WIBOR 3M + 0,5%	10	10
<b>Razem</b>				<b>1 690</b>	<b>570</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

## 14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	2011	2010
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>23 752</b>	<b>20 891</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>50 002</b>	<b>8 037</b>
<b>Emisja obligacji - wartość nominalna, w tym:</b>	<b>47 090</b>	<b>6 000</b>
emisja obligacji serii B w wartości nominalnej	0	6 000
emisja obligacji serii C w wartości nominalnej	37 500	0
emisja obligacji serii D w wartości nominalnej	6 590	0
emisja obligacji serii E w wartości nominalnej	1 000	0
emisja obligacji serii F w wartości nominalnej	2 000	0
<b>Odsetki nominalne od obligacji, w tym:</b>	<b>2 588</b>	<b>2 037</b>
odsetki nominalne od obligacji serii A	60	1 840
odsetki nominalne od obligacji serii B	32	197
odsetki nominalne od obligacji serii C	2 021	0
odsetki nominalne od obligacji serii D	397	0
odsetki nominalne od obligacji serii E	27	0
odsetki nominalne od obligacji serii F	51	0
<b>Inne zwiększenia, w tym:</b>	<b>324</b>	<b>0</b>
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji serii C w zamortyzowanym koszcie	217	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji serii D w zamortyzowanym koszcie	107	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-37 119</b>	<b>-5 176</b>
<b>Splata obligacji - wartość nominalna, w tym:</b>	<b>-25 850</b>	<b>-3 050</b>
splata obligacji serii A	-20 000	0
splata obligacji serii B	-2 750	-3 050
splata obligacji serii C	-3 000	0
splata obligacji serii F	-100	0
<b>Splata odsetek od obligacji, w tym:</b>	<b>-2 123</b>	<b>-1 926</b>
splata odsetek od obligacji serii A	-908	-1 885
splata odsetek od obligacji serii B	-187	-41
splata odsetek od obligacji serii C	-701	0
splata odsetek od obligacji serii D	-327	0
<b>Inne zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-9 146</b>	<b>-200</b>
kompensata obligacji serii B z pożyczką udzieloną Mediatel S.A.	0	-200
kompensata obligacji serii C (kapitał) z obligacjami obcymi Sunfall Investments Limited	-7 560	0
kompensata obligacji serii C (odsetki) z obligacjami obcymi Sunfall Investments Limited	-299	0
wyodrębnienie elementu kapitałowego z wartości obligacji C zamiennej na akcje	-1 353	0
zmniejszenie wartości elementu kapitałowego w związku z wykupem obligacji serii C	731	0
koszty emisji obligacji C do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	-360	0
koszty emisji obligacji D do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	-305	0
<b>Na 30 września</b>	<b>36 635</b>	
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>23 752</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

	2011	2010
część długoterminowa	<b>32 565</b>	<b>0</b>
w tym kapitał (w zamortyzowanym koszcie)	32 565	0
w tym odsetki nominalne	0	0
część krótkoterminowa	<b>4 070</b>	<b>23 752</b>
w tym kapitał (w zamortyzowanym koszcie)	2 900	22 750
w tym odsetki nominalne	1 170	1 002

Zgodnie z warunkami emisji obligacji własnych serii A z dnia 4 czerwca 2009 roku, 27 stycznia 2011 roku nastąpił całkowity wykup tych obligacji. Wartość wykupu wyniosła łącznie 20 907 tys. PLN, w tym wartość nominalna 20 mln PLN.

Dnia 24 marca 2011 roku nastąpił wykup całkowity obligacji własnych serii B. Obligacje te były w posiadaniu spółki Mediatel S.A., dla której Fundusz jest jednostką dominującą. Transakcja ta została opisana w nocie 17.

Dnia 13 stycznia 2011 roku dokonano przydziału 37 500 sztuk obligacji serii C zamiennych na akcje zwykłe serii D Funduszu o wartości nominalnej 1 tys. PLN za sztukę wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Obligacje zostały przydzielone dwóm podmiotom cypryjskim to jest Rasting Limited będący akcjonariuszem Funduszu objął obligacje o wartości nominalnej 11 mln PLN, oraz spółka CRX Holdings Limited objęła obligacje o wartości nominalnej 26,5 mln PLN.

W dniu 22 lutego 2011 roku Fundusz zakończył prywatną emisję obligacji na okaziciela serii D po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1 tys. PLN. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu w systemie ASO Catalyst dnia 23 marca 2011 roku.

Dnia 13 lipca 2011 roku Fundusz wyemitował 10 obligacji imiennych serii E oraz 20 obligacji imiennych serii F o wartości nominalnej 100 tys. PLN sztuka. Łączna kwota emisji wyniosła 3 mln PLN. Termin wykupu przypadał odpowiednio 31 sierpnia 2011 roku oraz 12 października 2011 roku, a oprocentowanie roczne obligacji wynosi 12,1%. Emisja została w całości objęta przez spółkę zależną od Funduszu Info TV FM. Środki z emisji zostały przekazane na wykup obligacji serii C.

Dnia 13 lipca 2011 roku pomiędzy Funduszem oraz jego akcjonariuszem Rasting Limited zostało podpisane porozumienie o restrukturyzacji zadłużenia. Na mocy porozumienia Fundusz przeniósł prawa do posiadanych obligacji serii F wyemitowanych przez Sunfall Investments Limited na Rasting Limited. Wartość nominalna obligacji wyniosła 7 500 tys. PLN, a odsetki naliczone do dnia 13 lipca 2011 roku wyniosły 358 tys. PLN. W związku z przeniesieniem obligacji umorzeniu uległy zobowiązania Funduszu z tytułu wyemitowanych obligacji serii C zamiennych na akcje. Wartość nominalna umorzenia wyniosła 7 560 tys. PLN, a odsetki naliczone do tego okresy wyniosły 299 tys. PLN.

### **15. REZERWY**

	Badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	Rezerwa na inne koszty	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2010</b>	<b>50</b>	<b>2</b>	<b>52</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	99	27	126
Wykorzystanie rezerwy	-104	-29	-133
<b>Na dzień 31 grudnia 2010</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>45</b>
Rezerwy do 1 roku	45	0	45

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

	Badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	Rezerwa na inne koszty	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011	45	0	45
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	30	17	47
Wykorzystanie rezerwy	-75	-17	-92
Na dzień 30 września 2011	0	0	0
Rezerwy do 1 roku	0	0	0

### 16. 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. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii A zostały wykupione oraz umorzone w terminie wynikającym z warunków emisji obligacji to jest dnia 7 stycznia 2011 roku oraz 27 stycznia 2011 roku. W związku z wykupem obligacji wygasł również zastaw rejestrowy ustanowiony na akcjach spółki Mediatel S.A.

W związku z nową emisją obligacji serii D zostało objętych 6 590 obligacji o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda. Zgodnie z warunkami emisji obligacji serii D, zabezpieczeniem obligacji serii D jest zastaw rejestrowy na 1 500 000 akcjach Mediatel ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia 10 mln PLN.

### 17. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy Spółką NFI Magna Polonia S.A. a spółkami powiązаныmi ujawnione zostały poniżej.

	Sprzedaż usług i towarów w okresie		Zakup usług i towarów w okresie		Zakup środków trwałych w okresie	
	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010
Mediatel S.A.						
- zależna	55	0	1	0	0	0
INFO TV FM Sp. z o.o.						
- zależna	131	180	0	0	0	0
Techgen Sp. z o.o.						
- zależna do 14.07.2011	4	4	0	0	0	0
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - współkontrolowana	4	1	0	0	0	0
<b>Razem jednostki powiązane</b>	<b>194</b>	<b>185</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Rasting Limited						
<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

Koszty finansowe -  
odsetki

Zobowiązania od podmiotów  
powiązanych z tytułu emisji  
obligacji

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

	w okresie		w okresie		w okresie	
	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010
Mediatel S.A.						
- zależna	38	8	19	268	0	798
INFO TV FM sp. z o.o. - jednostka zależna	0	0	0	0	3 495	0
<b>Razem jednostki powiązane</b>	<b>38</b>	<b>8</b>	<b>19</b>	<b>268</b>	<b>3 495</b>	<b>798</b>
Rasting Limited	269	159	463	19	2 487	0
<b>Razem akcjonariusze</b>	<b>269</b>	<b>159</b>	<b>463</b>	<b>19</b>	<b>2 487</b>	<b>0</b>

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności od podmiotów powiązanych z tytułu pożyczek	
	stan na		stan na		stan na	
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
Mediatel S.A.						
- zależna	2	0	31	15	593	0
Elterix S.A.						
- pośrednio zależna	0	798	1	1	0	0
Telepin S.A.						
- pośrednio zależna	0	0	0	3	0	0
INFO TV FM Sp. z o.o.						
- zależna	0	0	60	73	0	0
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - współkontrolowana	0	0	9	5	0	0
Techgen Sp. z o.o.						
- zależna do 14.07.2011	0	0	8	6	0	0
Appsint sp. z o.o. - jednostka zależna do 7.07.2011	0	0	0	0	21	10
<b>Razem jednostki powiązane</b>	<b>2</b>	<b>798</b>	<b>109</b>	<b>103</b>	<b>614</b>	<b>10</b>
Rasting Limited	0	0	6 833	1 598	0	0
<b>Razem akcjonariusze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 833</b>	<b>1 598</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

W pierwszych trzech kwartałach 2011 Fundusz udzielił pożyczek spółce Mediatel S.A. Szczegóły te zostały opisane w nocie 13.

Dnia 24 marca 2011 roku Fundusz dokonał wykupu wszystkich wyemitowanych w roku 2010 obligacji B, oprocentowanych według stałej rocznej stopy procentowej równej 7,25% i terminie zapadalności dnia 31 grudnia 2011 roku. Obligacje te na dzień ostatecznego wykupu były w posiadaniu spółki Mediatel S.A. Kwota odsetek naliczonych za rok 2011 wyniosła na dzień spłaty 32 tys. PLN, w tym kwota odsetek przypadających na spółkę Mediatel S.A. wyniosła 19 tys. PLN. Całkowita kwota wykupu wyniosła 2 937 tys. PLN, w tym wartość nominalna obligacji równa 2 750 tys. PLN oraz kwota odsetek równa 187 tys. PLN.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

Dnia 13 lipca 2011 roku Fundusz wyemitował obligacje imienne serii E i F. Łączna kwota emisji wyniosła 3 000 tys. PLN i została objęta przez jednostkę zależną INFO TV FM. Transakcja została szczegółowo opisana w nocie 14.

### 18. TRANSAKCJE Z AKCJONARIUSZAMI FUNDUSZU

#### Należności Funduszu od akcjonariuszy

W III pierwszych kwartałach Fundusz nabył obligacje serii AS, AU i AY, których emitentem była spółka Rasting Limited. Jednocześnie emitent wykupił część posiadanych obligacji wraz z odsetkami. Wartość wykupionych obligacji i stan na dzień bilansowy obligacji pozostałych do wykupu przedstawia poniższa tabela.

Seria obligacji	Wartość nominalna	Oprocentowa nie	Wartość nominalna spłacona w 2011 roku	Odsetki spłacone	Okres spłaty	Stan należności na 30.09.2011
Obligacje AL 9-11	150	8,50%	150	7	02/2011	0
Obligacje AK 1-14	1 400	8,50%	1 400	4	02-03/2011	54
Obligacje AS 1-72	7 200	8,50%	1 000	0	03/2011	6 584
Obligacje AU	200	10,50%	70	-	-	135
Obligacje AY	60	9,00%	0	-	-	60
Razem			<b>2 620</b>	<b>11</b>		<b>6 833</b>

W III kwartale 2011 roku spółka Rasting Limited dokonała wykupu wszystkich obligacji objętych przez Fundusz w roku 2010 o wartości nominalnej równej 1 550 tys. PLN. Odsetki naliczone za okres od dnia 1 stycznia do 30 września 2011 roku wyniosły 17 tys. PLN. Do zapłaty pozostały odsetki naliczone od części obligacji serii AK w kwocie 54 tys. PLN.

#### Zobowiązania Funduszu wobec akcjonariuszy

Dnia 13 stycznia 2011 roku Rasting Limited objął część wyemitowanych przez Fundusz obligacji zamiennych serii C na akcje serii D. Wartość nominalna objętych obligacji wynosi 11 mln PLN. Transakcja ta została opisana w nocie nr 14.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

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

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

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
<b>Zarząd</b>		
Albert Kuźmicz	90	90
Jarosław Michalik	153	153
Marcin Frączek	45	45
Jarosław Mikos	30	0
	<b>318</b>	<b>288</b>

W związku z rezygnacją Panów Alberta Kuźmicza i Jarosława Michalika z pełnienia funkcji Członka Zarządu wynagrodzenie za rok 2011 prezentowane jest do dnia 30 września 2011 roku.

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Mirostaw Barszcz	18	16
Zbigniew Kazimierzczak	18	16
Tadeusz Piętka	18	3
Jacek Socha	18	16
Kinga Stanisławska	18	26
Mirostaw Janisiewicz*	0	11
	<b>90</b>	<b>88</b>

Pan Mirostaw Janisiewicz w prezentowanym okresie nie był członkiem Rady Nadzorczej Funduszu.

### 20. TRANSAKCJE CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ Z FUNDUSZEM

Fundusz nie przeprowadzał w prezentowanym okresie transakcji z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej lub kluczowymi członkami kadry kierowniczej.



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

### 21. ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	Akcje i udziały w jednostkach pozostałych		Dłużne papiery wartościowe	Zagraniczne papiery wartościowe	Razem
		dostępne do sprzedaży	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego 01.01.2011	94 286	1 093	224	0	1 598	97 201
<b>Zwiększenia</b>	<b>280</b>	<b>250</b>	<b>1 836</b>	<b>0</b>	<b>21 048</b>	<b>23 414</b>
nabycie	279	250	1 836	0	19 960	22 325
koszty nabycia	1	0	0	0	0	1
należne odsetki	0	0	0	0	1 088	1 088
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>-444</b>	<b>-1 337</b>	<b>-2 060</b>	<b>0</b>	<b>-10 489</b>	<b>-14 330</b>
sprzedaż/wykup	-26	-770	-1 867	0	-2 620	-5 283
kompensata ze zobowiązaniami z tytułu emisji obligacji własnych	0	0	0	0	-7 859	-7 859
aktualizacja wyceny	0	-567	0	0	0	-567
aktualizacja wyceny przeniesiona na wynik bieżący	-418	0	-193	0	-10	-621
<b>zaokrąglenia</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego 30.09.2011	94 122	7	0	0	12 157	106 285

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

**22. 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 i współkontrolowanych i stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa	51 552	-	-	42 570
wartość według ceny nabycia	74 403	-	-	42 988
wartość godziwa	51 552	-	-	42 570
wartość rynkowa	8 093	-	-	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	7	-	-	-
wartość wg ceny nabycia	4	-	-	-
wartość godziwa	7	-	-	-
wartość rynkowa	7	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wymagalności)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	12 157
wartość wg ceny nabycia	-	-	-	11 390
wartość godziwa	-	-	-	12 157
wartość rynkowa	-	-	-	12 157
<b>Razem</b>				
wartość bilansowa	51 559	0	0	54 727
wartość wg ceny nabycia	74 407	0	0	57 088
wartość godziwa	51 559	0	0	54 727
wartość rynkowa	8 100	0	0	12 157

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

### 23. 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 posiadanego 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	51 552	0	51 552	8 093	66,0	66,00	0	0
3	Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.	Żnin	transport kolejowy, pasażerski, międzymiastowy	zależna	1 432	298	0	298	x	51,0	51,0	0	0
4	Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	Warszawa	działalność telekomunikacyjna	współkontrolowana	2 970	297	0	297	x	50,0	50,0	0	0
<b>Razem</b>						<b>94 122</b>	<b>0</b>	<b>94 122</b>	<b>8 093</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

## 23. 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	Zapasowy	Rezerwowe	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe		
1	INFO TV FM Sp. z o.o.	8 695	1 774	5 842	310	1 671	411	40 763	29 608	5 427	0	22 606	0	396	1 179	9 077	2 315	6 762
2	Mediatel S.A.	45 304	1 921	21 600	597	21 110	234	39 484	6 838	1 817	0	33 350	5 286	-34 907	1 289	32 647	30 331	2 316
3	Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.	769	-126	263	0	71	38	1 414	453	1 404	0	0	0	-823	-128	155	144	11
4	Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	0	-32	528	0	46	0	528	506	594	0	0	0	-56	-32	22	22	0

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

### 24. 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	AS	2011-12-31	6 200	6 200	6 584	384	6,09%
2	Rasting Limited	AK	2011-12-31	0	0	54	54	0,05%
3	Rasting Limited	AU	2011-12-31	130	130	135	5	0,12%
4	Rasting Limited	AY	2012-01-07	60	60	60	0	0,06%
5	Sunfall Investments Limited	F	2012-12-31	0	0	2	2	0,00%
6	CRX Holdings Limited	C	2011-12-31	5 000	5 000	5 322	322	4,92%
Razem				11 390	11 390	12 157	767	11,24%

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

### 25. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

#### AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

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	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	JUPITER NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	1,30 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
2	BBI ZENERIS NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,85 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
3	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY MIDAS S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	2,02 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
4	BBI DEVELOPMENT NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,38 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
5	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY KREZUS S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	5,20 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
6	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OCTAVA S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	3,09 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
7	BLACK LION NARODOWOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	2,39 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
8	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY RUBICON PARTNERS S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	3	3,09 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
9	VEDIA S.A.**	Warszawa	Produkcja autorskich odtwarzaczy audio, audio-video oraz flash-PMP	9 900	7 029,00 PLN	0,05%	0,05%	-	-
<b>RAZEM</b>					<b>7 047,32 PLN</b>				

\*) Kwoty w pozycji wartość bilansowa akcji i udziałów zostały podane w złotych.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wszystkie posiadane akcje spółki Vedia S.A. zostały sprzedane.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

### 25. 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 Górnicwa 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 Wrocławska” 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 przemiatu zbóż	4 435	-	1,93%	1,93%	-
5	Odlewnia Żeliwa S.A. w upadłości	Kutno	Produkcja odlewnicza, żeliwa, produkcja energii cieplnej, działalność handlowa	32 785	-	1,93%	1,93%	-

\*) 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.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku

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

### 26. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Dnia 7 października Fundusz objął obligację AZ, której emitentem jest spółka Rasting Limited. Obligacja o wartości nominalnej 60 tys. PLN jest oprocentowana 9% w skali rok, a termin jej wykupu upływa dnia 7 stycznia 2012 roku.

Dnia 28 października 2011 roku Fundusz udzielił pożyczki spółce Mediatel S.A. w kwocie 963 358,49 PLN. pożyczka przeznaczona została na spłatę zobowiązań Mediatel S.A. wobec Centernet S.A.. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10,5%, a termin zapadalności przypada na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Dnia 31 października 2011 roku Fundusz udzielił pożyczki spółce Mediatel S.A. w kwocie 1 000 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 10,5%, a termin zapadalności przypada na dzień 6 stycznia 2012 roku.

W dniu 28 października 2011 roku Fundusz zawarł ze spółką Cyfrowy Polsat S.A. oraz Evotec Management Limited warunkową umowę sprzedaży udziałów spółki INFO-TV-FM sp. z o.o. Transakcja została szczegółowo opisana w punkcie 13 Kwartalnego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Funduszu za okres 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2011 roku.

W dniu 14 listopada 2011 roku spółka Rasting Advisors dokonała wykupu wszystkich 9 obligacji serii AA objętych przez Fundusz w dniu 31 października 2011 roku. Wartość nominalna jednej obligacji wynosiła 500 tys. PLN. Oprocentowanie obligacji wynosiło 12,5% w skali roku. Łączna wartość nominalna wszystkich objętych obligacji serii AA wyniosła 4 500 tys. PLN. Łączna cena wykupu przez Rasting Advisors obligacji serii AA wyniosła 4 516,95 tys. PLN (wartość nominalna powiększona o należne odsetki).

W dniu 19 października 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia SA podjęło uchwałę nr 3, na podstawie której dokonano zmian Statutu Funduszu oraz upoważniono Zarząd Funduszu do podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu o kwotę wynoszącą do 350.000 zł (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję do 3.500.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w uchwale (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału docelowego wygasa z dniem 18 października 2014 r. O podjęciu ww. uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Funduszu oraz o szczegółowych warunkach podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego Fundusz informował w raporcie bieżącym z dnia 20 października 2011r. nr 30/2011. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Fundusz nie otrzymał postanowienia z Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji zmian Statutu Funduszu w zakresie kapitału docelowego uchwalonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 19 października 2011 roku.

Warszawa, dnia 14 listopada 2011 roku

#### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Jarosław Mikos - Prezes Zarządu

.....

Marcin Frączek - Członek Zarządu

.....

#### Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sandra Łosiak - Kierownik Zespołu Księgowego

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

.....