

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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



**GRUPA KAPITAŁOWA
NFI MAGNA POLONIA**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Spis treści	Strona
I WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II INFORMACJE OGÓLNE	4
III SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	13
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	14
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	16
4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	18
IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
1. SEGMENTY OPERACYJNE	20
2. PRZYCHODY	25
3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	25
4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	26
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	27
6. DOTACJE	27
7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	27
8. PRZYCHODY FINANSOWE	28
9. KOSZTY FINANSOWE	28
10. DYWIDENDY	28
11. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	29
12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
14. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	32
15. AKTYWA FINANSOWE	32
16. ZAPASY	35
17. NALEŻNOŚCI	35
18. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	36
19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA	36
20. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	37
21. KREDYTY I POŻYCZKI	37
22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	38
23. REZERWY	40
24. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	41
25. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	42
26. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	44
27. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	45

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 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- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	35 350	59 290	8 910	14 807
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	256	-10 036	65	-2 506
III. Zysk/Strata* brutto	-1 032	-11 755	-260	-2 936
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-1 335	-12 140	-337	-3 032
IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-1 608	-8 581	-405	-2 143
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	374	7 443	94	1 859
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 712	-5 216	-4 969	-1 303
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 730	-1 682	4 721	-420
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-608	545	-153	136
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2011	31.12.2010
IX. Aktywa razem	116 197	101 965	29 147	25 747
X. Zobowiązania razem	81 567	66 989	20 460	16 915
XI. Zobowiązania długoterminowe	49 093	9 298	12 315	2 348
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	32 474	57 691	8 146	14 567
XIII. Kapitał własny	34 630	34 976	8 687	8 832
XIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	21 156	21 789	5 307	5 502
XV. Kapitał akcyjny	8 674	8 674	2 176	2 190
XVI. Liczba akcji (w sztukach)	86 737 149	86 737 149	86 737 149	86 737 149
XVII. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**	-0,02	-0,14	-0,01	-0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	0,24	0,25	0,06	0,06

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

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

- pozycje dotyczące Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z 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 2011 - 3,9673 PLN; za I półrocze 2010 - 4,0042 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 czerwca 2011 roku - 3,9866 PLN; na dzień 31 grudnia 2010 roku - 3,9603 PLN.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

II INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa: Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Aleje Jerozolimskie 65/79

00-697 Warszawa

Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot działalności:

Spółka prowadzi działalność pod numerem PKD 64.99.Z. Należy do niej:

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

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia Spółka Akcyjna utworzony został w ramach Programu NFI. Fundusz został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa, w dniu 15 grudnia 1994 roku na mocy ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych. Model działalności Emitenta polega na alokacji środków w wybrane dziedziny gospodarki. Fundusz skupia się przede wszystkim na inwestycjach w zakresie szeroko pojętej telekomunikacji.

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

Numer rejestru: KRS 0000019740

Numer statystyczny REGON: 011140008

2. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3. OKRESY PREZENTOWANE

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2011 ROKU

Zarząd

Jarostaw Mikos Prezes Zarządu od 18 lipca 2011 roku

Marcin Frączek Członek Zarządu od 8 czerwca 2009 roku

Albert Kuźmicz Prezes Zarządu od 2 lutego 2009 roku do 18 lipca 2011 roku

Jarostaw Michalik Wiceprezes Zarządu od 3 lutego 2009 do 18 lipca 2011 roku

W dniu 18 lipca 2011 roku do Funduszu wpłynęły rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Zarządu Panów Alberta Kuźmicza oraz Jarostawa Michalika. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Jarostawa Mikosa ze skutkiem od dnia 18 lipca 2011 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Rada Nadzorcza

Zbigniew Kazimierzczak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kinga Stanisławska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Tadeusz Piętka	Sekretarz Rady Nadzorczej
Miroslaw Barszcz	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Socha	Członek Rady Nadzorczej

5. BIEGLI REWIDENCI

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta na podstawie art. 24 pkt 3a oraz art. 24 pkt 3d Statutu Funduszu oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta. Do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 wybrany został podmiot:

MOK Audyt Michał Okoniewski

ul. Stryjeńskich 13c/85

02-791 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 3635

6. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW: 06MAGNA

Sektor na GPW: Narodowe Fundusze Inwestycyjne

7. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE

Według informacji otrzymanych przez Fundusz akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu są następujące podmioty (dane na dzień 31 sierpnia 2011 roku)

Lp	Liczba akcji	Nazwa Akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów
1	41 755 312	Rasting Limited	48,14%	41 755 312
2	7 466 667	Evotec Management Limited	8,61%	7 466 667
3	4 416 667	Zbigniew Kazimierzczak	5,09%	4 416 667

W okresie od dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2011 roku to jest od dnia 16 maja 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu.

W dniu 8 lipca 2011 roku oraz w dniu 11 lipca 2011 roku spółka Rasting Limited sprzedała odpowiednio 800 tys. sztuk oraz 900 tys. sztuk akcji Funduszu w transakcji poza rynkiem regulowanym. Po dokonanej transakcji spółka Rasting posiada 41 755 312 sztuk akcji reprezentujących 48,14% kapitału zakładowego Funduszu.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W skład Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. ("Grupa") wchodzi NFI Magna Polonia S.A. - Jednostka Dominująca z prawnego punktu widzenia oraz spółki zależne, w których Fundusz posiada udziały bezpośrednio, jak również pośrednio poprzez swoją spółkę zależną Mediatel S.A.

SPÓŁKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Lp.	Nazwa spółki	Przedmiot działalności	Bezpośredni udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym	Łączny udział Spółki Dominującej (pośredni i bezpośredni w ogólnej liczbie głosów)
1	Mediatel S.A.	Mediatel jest niezależnym dostawcą zintegrowanych usług telekomunikacyjnych. W ramach szeroko zakrojonej współpracy z innymi operatorami krajowymi i zagranicznymi Mediatel oferuje możliwość przyjmowania i tranzytowania telekomunikacyjnego ruchu głosowego do sieci stacjonarnych, komórkowych oraz ruchu międzynarodowego. Usługi są realizowane w oparciu o własne centrale, punkty styku z sieciami innych operatorów (m.in. we Frankfurcie nad Menem i Nowym Jorku) oraz umowy międzyoperatorskie z TP S.A. i innymi operatorami krajowymi.	66,00%	66,00%
2	Elterix S.A.	Głównym przedmiotem działalności Elterix jest działalność telekomunikacyjna w zakresie świadczenia usług połączeń telefonii stacjonarnej oraz hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii stacjonarnej i komórkowej. Elterix posiada własną sieć światłowodową, a także dostępową sieć miedzianą i radiową na terenie Trójmiasta.	0,00%	65,45%
3	Telepin S.A.	Jest spółką wyodrębnioną ze spółki Mediatel S.A. Prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych.	0,00%	65,39%
4	Velvet Telecom LLC	Podstawowym przedmiotem działalności Velvet Telecom jest hurtowa wymiana ruchu telekomunikacyjnego. Działalność handlowa prowadzona jest przede wszystkim na terenie Stanów Zjednoczonych. Oferowane przez Velvet Telecom usługi polegają przede wszystkim na zakończeniu połączeń telefonicznych generowanych w USA do destynacji poza jego granicami ruchu telekomunikacyjnego, głównie do Ameryki Łacińskiej oraz Azji.	0,00%	66,00%
5	INFO TV FM Sp. z o.o.	Jest operatorem telekomunikacyjnym w zakresie radiodifuzji, świadczącym usługi emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych.	61,23%	61,23%
6	Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. (dalej "ŻKP")	Głównym przedmiotem działalności spółki jest pasażerski transport kolejowy. Ponadto spółka prowadzi również działalność w zakresie wesołych miasteczek i parków rozrywki.	51,02%	51,02%

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Nabycie udziałów w spółce Techgen Sp. z o.o.

W dniu 15 lutego 2011 roku Fundusz zawarł umowę, w wyniku której nabył 133 udziały w kapitale zakładowym spółki Techgen Sp. z o.o. Łączna cena nabycia udziałów wynosi 8 tys. PLN. W związku z zakupem nowych udziałów procentowy udział Funduszu w kapitale zakładowym spółki wzrósł do 51,00% w stosunku do udziału procentowego sprzed dnia ich objęcia.

Nabycie udziałów w spółce Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.

W dniu 20 czerwca 2011 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Udziałowców spółki współzależnej 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 nie uległ zmianie w stosunku do udziału procentowego sprzed dnia ich objęcia.

SPÓŁKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI

Decyzją Zarządu Funduszu następujące spółki nabyte w roku 2011 nie zostały objęte konsolidacją:

Nazwa spółki	Udział procentowy w kapitale zakładowym spółki
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	50,00%
Techgen Sp. z o.o.	51,00%
Appsint Sp. z o.o.	51,00%

Zarząd Funduszu podjął decyzję o wyłączeniu spółek PSC, Techgen oraz Appsint z konsolidacji z uwagi na brak istotnego wpływu danych finansowych spółek na wyniki Grupy. Spółka PSC na dzień 30 czerwca 2011 roku nie osiągnęła żadnych przychodów i ponosiła jedynie koszty ogólnego zarządu w wysokości 22 tys. PLN. W związku z tym PSC zanotowała stratę netto w wysokości 22 tys. PLN, udział NFI w stracie wyceniony metodą praw własności wyniósłby 11 tys. PLN. Spółka Techgen uzyskała na dzień 30 czerwca 2011 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 28 tys. PLN oraz koszty operacyjne w wysokości 58 tys. PLN. Spółka Techgen na dzień 30 czerwca 2011 roku zanotowała stratę w wysokości 26 tys. PLN, udział NFI w stracie wyniósłby 13 tys. PLN. Spółka Appsint na dzień 30 czerwca roku uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 2 tys. PLN i poniosła koszty operacyjne w wysokości 4 tys. PLN. W związku z tym spółka Appsint zanotowała stratę w wysokości 2 tys. PLN. Udział NFI w stracie wyniósłby 1 tys. PLN. Łącznie suma udziału w wyniku spółek współzależnych i zależnych nie objętych konsolidacją (PSC, Techgen i Appsint) wyniósłby 16 tys. PLN, co stanowi 0,04% przychodów Grupy ogółem. Suma bilansowa spółki zależnej Appsint oraz Techgen łącznie stanowi 0,02% aktywów Grupy ogółem.

POZOSTAŁE JEDNOSTKI

W portfelu Funduszu znajdują się również, z pierwotnie wniesionych przez Skarb Państwa spółek, udziały w dwóch podmiotach wiodących oraz kilkunastu mniejszościowych, z których większość znajduje się w upadłości. W okresie objętym sprawozdaniem wszystkie należące do Funduszu spółki wiodące były w upadłości. Zgodnie z MSR 28 punkt 18 Grupa zaniechała klasyfikowania spółek jako stowarzyszone, ponieważ przestała wywierać na nie znaczący wpływ. Kontrolę w spółkach sprawował syndyk masy upadłościowej. Spółki wniesione, jako udziały mniejszościowe wykazywane są w sprawozdaniu jako akcje w pozostałych spółkach w kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. W stosunku do tych aktywów dokonano, w poprzednich okresach sprawozdawczych, odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 100% ceny ich nabycia.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów finansowych. Przy sporządzaniu niniejszego półrocznego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku, za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych. Poziom zaokrąglenia - tysiące polskich złotych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Grupy stanowi złoty polski (PLN). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (tys. PLN).

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

10. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmian polityki rachunkowości Grupa dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia bardziej rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Grupa stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwoty wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównawczych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównawczych w przypadku błędów lat poprzednich. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym.

W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Grupa nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności). Dane porównawcze ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów, podając w informacji dodatkowej opis zmian.

STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2011 ROKU

Poniżej przedstawiono standardy i interpretacje KIMSF zastosowane po raz pierwszy, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku i później.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

➤ **„Udoskonalenia w MSSF” 2010.** W ramach przeprowadzonego corocznego przeglądu Standardów, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2010 roku „Udoskonalenia w MSSF” 2010. Jest to zbiór poprawek i uściśleń, które są niezbędne, lecz nie na tyle pilne lub znaczące, aby były przedmiotem odrębnych projektów. Poprawki zostały opublikowane dnia 19 lutego 2011 roku.

➤ **MSSF 1** - zmiana uszczegóławia zasady dotyczące prezentacji wyjaśnień, publikowanych jeżeli jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy zmienia zasady rachunkowości lub stosuje wyjątki dopuszczalne przez MSSF 1 po opublikowaniu sprawozdania śródrocznego sporządzonego zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Powinna ona wyjaśnić wprowadzone zmiany i zmodyfikować uzgodnienia między poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości a MSSF. Obowiązuje od 1 stycznia 2011 roku.

➤ **MSR 8** - zmiana Dostosowuje terminologię do zmian wprowadzonych w rozdziale o cechach jakościowych ram konceptualnych, który zastąpi odpowiedni fragment "Ram konceptualnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych". **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**

➤ **MSR 28** - zmiana precyzuje że w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w których część inwestycji początkowej wyznaczono do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z zakresem zwolnienia dopuszczanego w par. 1 MSR 28 można stosować różne podstawy wyceny. **Obowiązuje od 1 stycznia 2011 roku.**

➤ **KIMSF 19** „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, **obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.**

NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ, KTÓRE NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NIE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

➤ **MSSF 7** "Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" - rozszerzenie ujawnień w zakresie transakcji dotyczących transferu aktywów finansowych. Dodatkowe ujawnienia powinny być zawarte w dodatkowej notce objaśniającej i są wymagane dla wszystkich transferów aktywów finansowych, w których jednostka transferująca pozostaje zaangażowana w przedmiotowy składnik aktywów finansowych, bez względu na to, czy składnik ten jest usuwany z jej bilansu czy nie. Dodatkowe ujawnienia wymagane są tutaj dla transferu aktywów finansowych, które w wyniku transferu nie podlegają w całości usunięciu z bilansu, jak również dla tych, które podlegają usunięciu z bilansu.

W celu przedstawienia zakresu ujawnień, zmiana do standardu przedstawia przykłady ilustrujące tego rodzaju ujawnienia. Zmiany MSSF 7 mają zastosowanie dla sprawozdań finansowych rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania.

➤ **MSSF 9** „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 ma zastąpić MSR 39 wprowadzając ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39.

➤ **MSR 12** "Podatek dochodowy" - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Projekt zmian do MSR 12 Podatek dochodowy zakłada wprowadzenie odstępstwa od zasady obecnie istniejącej w MSR 12, według której pomiar podatku odroczonego powinien odzwierciedlać konsekwencje podatkowe związane z oczekiwanym sposobem skosumowania korzyści ekonomicznych zawartych w danym składniku aktywów.

➤ **Zmiany do MSSF 1** "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy" - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmienia datę prospektywnego zastosowania zasad usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych z "1 stycznia 2004 roku" na "datę przejścia na MSSF" - innymi słowy jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały stosować zasad usuwania z bilansu zawartych w MSR 39 retrospektywnie. Ponad to zmiana datę prospektywnego zastosowania wymogu wyceny w wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych w stosunku do transakcji jakie podmiot zawarł w dacie lub po dacie przejścia na MSSF.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

➤ Zmiany do MSSF 1 "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy" - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Projekt proponuje, by jednostki działające w warunkach ostrej hiperinflacji, które przechodzą na MSSF w dniu normalizacji waluty funkcjonalnej lub po tej dacie mogły zdecydować, czy wycenią aktywa i zobowiązania w wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF i wykorzystają tę wartość godziwą jako koszt zakładany tych aktywów i zobowiązań na dzień otwarcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym zgodnie z MSSF.

➤ ED/2009/7 - Dnia 14 lipca 2009 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała wstępny projekt standardu ED/2009/7 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” (który ma zastąpić w całości MSR 39). Celem projektu jest poprawa przydatności sprawozdań finansowych jako podstaw do podejmowania decyzji przez ich użytkowników, uproszczenie klasyfikacji i wymogów dotyczących wyceny instrumentów finansowych (dla aktywów i zobowiązań finansowych). Standard obejmujący wszystkie wyżej omawiane zagadnienia ma wejść w życie najwcześniej w styczniu 2012 roku.

➤ MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Projekt zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli: władzę nad podmiotem inwestycji, ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli. MSSF 10 wymaga dokonywania ciągłej oceny czy posiada się kontrolę nad podmiotem inwestycji. Ta ocena obejmuje zarówno zmiany w zakresie władzy nad podmiotem inwestycji, jak i w ekspozycji lub prawie do zwrotów. Dokonuje się jej w oparciu o zmiany faktów i okoliczności, lecz również co najmniej raz na koniec okresu sprawozdawczego.

➤ MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Projekt zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki - niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 definiuje wspólne ustalenia umowne jako „umowę, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje wspólną kontrolę” i precyzuje, że wspólna kontrola występuje tylko wówczas, gdy „decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron sprawujących wspólną kontrolę”.

➤ MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Projekt nakłada rozszerzone wymogi informacyjne dotyczące udziałów jednostki w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz wpływu posiadanych udziałów na sprawozdanie finansowe.

➤ MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Celem projektu jest zebranie i ujednoczenie zasad dotyczących wyceny w wartości godziwej, pomiaru wartości godziwej oraz ujawnień z nią związanych w jednym standardzie. Projekt jest również rezultatem prac nad zapewnieniem spójności zagadnienia wartości godziwej pomiędzy MSSF oraz US GAAP.

➤ Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (wersja z 2011 roku) został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem równoczesnego zastosowania pakietu pięciu nowych MSSF to jest MSSF 9, MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSSF 13. Zmiany nie dotyczą obecnie obowiązujących zasad sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

➤ Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (wersja z 2011 roku). Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem równoczesnego zastosowania pakietu pięciu nowych MSSF to jest MSSF 9, MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSSF 13. MSR 28 został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11.

➤ Zmiany do MSR 1 obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku dotyczą prezentacji składników innych całkowitych dochodów.

➤ Zmiany do MSR 19 obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku dotyczą rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia.

Według dokonanych szacunków powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Sporządzając niniejsze półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

11. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie zakończonym 30 czerwca 2011 roku Grupa nie dokonywała istotnych zmian wartości szacunkowych.

12. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ NFI MAGNA POLONIA

Informacja została przedstawiona w punkcie 13 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia za I półrocze 2011 roku.

13. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2011 ORAZ OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Informacja została przedstawiona w punkcie 14 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia I półrocze 2011.

14. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

15. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Informacja została przedstawiona w punkcie 15 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia za I półrocze 2011 oraz nocie 15B i 22 niniejszego sprawozdania.

16. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

Żaden z podmiotów wchodzących w skład Grupy nie deklarował i nie przeprowadzał wypłaty dywidendy w I półroczu 2011 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

17. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, pomimo istniejących przesłanek wskazujących na ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Spółek zależnych Mediatel S.A. oraz Elterix S.A. w tym: wykazanych na dzień 30 czerwca 2011 roku przeterminowanych zobowiązaniach oraz zobowiązaniach krótkoterminowych przewyższających aktywa obrotowe.

Zarządy Spółek zależnych podjęły działania w celu poprawy sytuacji finansowej i pozyskania finansowania w celu spłaty bieżących zobowiązań. W wyniku tych działań, Spółka Mediatel S.A. znacząco zmniejszyła koszty działalności w porównaniu do roku ubiegłego i skupiła się na sprzedaży usług, na których realizowana jest dodatnia marża. Mediatel S.A. wykazuje dodatnie przepływy pieniężne w działalności operacyjnej oraz dodatni EBIDTA. W wyniku restrukturyzacji kosztów i przychodów generowane przepływy pozwalają regulować bieżące zobowiązania. Dodatkowo zarząd Spółki Mediatel planuje pozyskanie kredytu w rachunku bieżącym oraz emisję obligacji krótkoterminowych w celu zapewnienia środków na spłatę zobowiązań przeterminowanych oraz zwiększenie kapitału obrotowego netto.

Zarząd Mediatel S.A. uzyskał zapewnienie od większościowego akcjonariusza, to jest Funduszu, o wsparciu finansowym Spółek Mediatel S.A. i Elterix S.A., jeśli to będzie konieczne, przez okres przynajmniej 12 miesięcy.

Jednocześnie Zarząd Funduszu nie jest w posiadaniu żadnych informacji stanowiących o zaprzestaniu kontynuacji działalności przez Spółki zależne, a sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt wynikających z zagrożenia kontynuacji działalności.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

18. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 31 sierpnia 2011 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

III SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2	35 350	59 290
Koszt własny sprzedaży	3	-30 700	-55 846
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		4 650	3 444
Koszty sprzedaży	3	-823	-2 675
Koszty ogólnego Zarządu	3	-5 656	-9 096
Zysk / Strata ze sprzedaży		-1 829	-8 327
Pozostałe przychody operacyjne	5	3 468	9 873
Pozostałe koszty operacyjne	7	-1 383	-11 582
Zysk /Strata z działalności operacyjnej		256	-10 036
Przychody finansowe	8	1 012	191
Koszty finansowe	9	-2 299	-1 910
Zaokrąglenia		-1	0
Zysk /Strata przed opodatkowaniem		-1 032	-11 755
Podatek dochodowy bieżący		-267	-1
Podatek dochodowy odroczone		-36	-384
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej		-1 335	-12 140
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk /Strata netto		-1 335	-12 140
Inne składniki całkowitego dochodu			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	-217
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-384	0
Inne składniki całkowitego dochodu netto		-384	-217
Całkowity dochód netto		-1 719	-12 357
Zysk/Strata netto przypadający/a:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-1 608	-8 581
na udziały niekontrolujące		273	-3 559
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-1 992	-8 724
na udziały niekontrolujące		273	-3 633

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Aktywa trwałe		85 371	78 922	83 941
Wartość firmy		20 324	20 324	21 812
Pozostałe wartości niematerialne	12	19 041	19 727	27 045
Rzeczowe aktywa trwałe	13	33 161	34 933	33 520
Aktywa finansowe	15	9 114	1 135	65
Udzielone pożyczki		9	0	105
Pozostałe należności	17	1 778	915	785
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 944	1 888	609
Aktywa obrotowe		30 826	23 043	55 035
Zapasy	16	650	660	653
Udzielone pożyczki		20	10	1 031
Należności z tytułu dostaw i usług	17	10 299	9 725	24 846
Pozostałe należności	17	6 063	5 586	19 850
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	118
Aktywa finansowe	15	12 965	3 929	4 501
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		827	3 133	3 538
Zaokrąglenia		2	0	-1
Aktywa przeznaczone do zbycia		0	0	499
Aktywa razem		116 197	101 965	138 976

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Pasywa	Nota	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kapitał własny		34 630	34 976	62 720
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		21 156	21 789	40 414
Kapitał akcyjny	18	8 674	8 674	8 674
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		32 637	32 637	32 637
Kapitał rezerwowy		4 825	3 483	3 487
Pozostałe kapitały		3 317	3 247	3 247
Zyski zatrzymane, w tym:		-28 297	-26 252	-7 631
- z lat ubiegłych		-26 305	1 038	1 093
- z bieżącego okresu		-1 992	-27 290	-8 724
Udziały mniejszości		13 474	13 187	22 306
Zobowiązania długoterminowe		49 093	9 298	7 788
Pożyczki i kredyty	21	1 128	1 886	2 800
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	27	25	25
Rezerwa na podatek odroczony		1 414	1 324	260
Rezerwy	23	689	521	519
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	0	1 453	2 631
Pozostałe zobowiązania		0	0	132
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 761	2 613	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		834	1 476	1 421
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	22	42 240	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		32 474	57 691	68 468
Pożyczki i kredyty	21	4 429	6 820	11 614
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	1 130	1 132	1 575
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		43	23	0
Rezerwy	23	725	623	764
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	20 989	17 267	21 828
Pozostałe zobowiązania		329	7 117	8 961
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		294	80	1 094
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 419	1 471	1 037
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	22	3 117	23 157	21 343
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia		0	0	252
Zaokrąglenia		-1	1	0
Pasywa razem		116 197	101 965	138 976

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 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	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały mniejszości	Razem
01.01.2011	8 674	32 637	3 483	3 247	-26 252	13 187	34 976
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód netto	0	0	0	0	-1 992	273	-1 719
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	15	15	30
Koszty emisji obligacji zamiennych dotyczące elementu kapitałowego	0	0	-11	0	0	0	-11
Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C	0	0	1 352	0	0	0	1 352
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	0	70	-70	0	0
Zaokrąglenia	0	0	1	0	2	-1	2
30.06.2011	8 674	32 637	4 825	3 317	-28 297	13 474	34 630

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 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	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały mniejszości	Razem
01.01.2010	8 674	32 637	3 486	4 242	70	25 924	75 033
Całkowity dochód netto	0	0	0	0	-27 290	-12 722	-40 012
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	0	-996	996	0	0
Koszty emisji obligacji zamiennych dotyczące elementu kapitałowego	0	0	-3	0	0	0	-3
Inne (różnice z przeliczeń jednostki zagranicznej zmiana)	0	0	0	0	-27	-14	-41
Zaokrąglenia	0	0	0	1	-1	-1	-1
31.12.2010	8 674	32 637	3 483	3 247	-26 252	13 187	34 976

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>01.01.2011-</u> <u>30.06.2011</u>	<u>01.01.2010-</u> <u>30.06.2010</u>
<i>Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-1 032	-11 755
Korekty razem	3 384	-612
Amortyzacja	3 396	6 351
Odsetki i dywidendy otrzymane	1 136	939
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	94	-8 483
Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego	-1 049	-412
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-166	550
Zmiana stanu rezerw	41	-323
Rozliczenie otrzymanej dotacji w przychodach	-87	0
Pozostałe korekty	19	766
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	2 352	-12 367
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-186
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	811	13 458
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-2 107	5 997
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	-497	0
Zmiana stanu zapasów	9	120
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej	568	7 022
Odsetki, udziały w zyskach	2	0
Zapłacony podatek dochodowy	-196	421
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	374	7 443

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Odsetki otrzymane	11	147
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	1 380	10 162
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	2 620	2 547
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	122	17
Wydatki na zakup majątku trwałego	-926	-3 761
Wydatki na zakup udziałów i akcji w spółkach zależnych	-280	-1 053
Udzielenie pożyczki	-10	-1 046
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-22 230	-12 229
Wydatki na zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-249	0
Inne wydatki inwestycyjne	-150	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 712	-5 216

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Zaciągnięcie kredytów bankowych	0	987
Dotacje za zakup środków trwałych	430	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	45 590	0
Splata odsetek	-1 156	-1 426
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-826	-698
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-2 295	1 185
Wykup obligacji własnych	-20 200	0
Inne wydatki finansowe	-2 121	3
Splata kredytów i pożyczek	-692	-1 733
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 730	-1 682
Przepływy pieniężne netto razem	-608	545
Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	1 433	2 993
Zaokrąglenia	2	0
Środki pieniężne na koniec okresu	827	3 538

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Działalność operacyjna Grupy NFI Magna Polonia S.A. podzielona została na następujące segmenty sprawozdawcze:

Segment "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,

Segment "Usługi telekomunikacyjne"

Usługi hurtowej terminacji połączeń telefonicznych, transmisji danych, usług dostępu do Internetu oraz usług centrum kolokacyjnego,

Segment "Usługi radiodfuzyjne"

Usługi emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych,

Segment "Pozostałe"

Zawiera segmenty operacyjne, które nie osiągnęły wymaganych progów ilościowych określonych w MSSF 8. W prezentowanym okresie zawiera on działalność spółki Żnińska Kolej Powiatowa.

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

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

BILANS

30.06.2011

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikac yjnych	Segment usług radiodfuzyj nych	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27	Razem
Aktywa segmentu	117 435	33 937	37 901	1 408	-74 484	116 197
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	0	0	0	0	0	0
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	0
Aktywa ogółem	117 435	33 937	37 901	1 408	-74 484	116 197
Zobowiązania segmentu	44 614	28 379	8 552	1 002	-979	81 568
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	0	0	0	0	0	0
Nie przyporządkowane zobowiązania	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania ogółem	44 614	28 379	8 552	1 002	-979	81 568

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikac yjnych	Segment usług radiodfuzyj nych	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody segmentu ogółem	201	32 640	5 853	476	-352	38 818
Przychody segmentu (zewnątrzne)	0	29 165	5 759	426	0	35 350
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	220	0	0	-220	0
Pozostałe przychody operacyjne	201	3 255	94	50	-132	3 468
Koszty segmentu ogółem	-1 191	-32 192	-4 881	-652	354	-38 562
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-1 044	-30 992	-4 491	-652	0	-37 179
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-2	-40	-309	0	351	0
Pozostałe koszty operacyjne	-145	-1 160	-81	0	3	-1 383
Wynik segmentu	-990	448	972	-176	354	256
Przychody i koszty finansowe	-1 516	-346	158	-2	419	-1 287
Zaokrąglenia	0	0	0	0	0	-1
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-2 506	102	1 130	-178	773	-1 032
Podatek dochodowy	0	-92	-211	0	0	-303
Zysk/strata netto	-2 506	10	919	-178	773	-1 335

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

BILANS

31.12.2010

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikac yjnych	Segment usług radiodfuzyj nych	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27	Razem
Aktywa segmentu	98 985	38 905	37 409	1 578	-74 912	101 965
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	0	0	0	0	0	0
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	0
Aktywa ogółem	98 985	38 905	37 409	0	-74 912	101 965
Zobowiązania segmentu	24 619	33 356	8 980	1 025	-992	66 988
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	0	0	0	0	0	0
Nie przyporządkowane zobowiązania	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania ogółem	24 619	33 356	8 980	0	-992	66 988

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Za okres od 1 stycznia 2010 do 30 czerwca 2010

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikac yjnych	Segment usług radiodifuzyj nych	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne z MSR 27	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody segmentu ogółem	123	64 424	4 653	407	-444	69 163
Przychody segmentu (zewnątrzne)	0	54 381	4 546	363	0	59 290
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	325	0	0	-325	0
Pozostałe przychody operacyjne	123	9 718	107	44	-119	9 873
Koszty segmentu ogółem	-1 121	-72 898	-4 978	-646	444	-79 199
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-996	-61 178	-4 797	-646	0	-67 617
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	-325	-119	0	444	0
Pozostałe koszty operacyjne	-125	-11 395	-62	0	0	-11 582
Wynik segmentu	-998	-8 474	-325	-239	0	-10 036
Przychody i koszty finansowe	-914	-3	-809	7	0	-1 719
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-1 912	-8 477	-1 134	-232	0	-11 755
Podatek dochodowy	0	-548	163	0	0	-385
Zysk/strata netto	-1 912	-9 025	-971	-232	0	-12 140

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

2. PRZYCHODY

	Za okres 01.01.2011- 30.06.2011	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży towarów	695	1 306
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	32 002	54 936
Przychody z dzierżawy	586	0
Dzierżawa i obsługa obiektów nadawczych	78	1 894
Emisja programu telewizyjnego	987	349
Emisja programu radiowego	378	269
Usługi dosyłu i rozsyłu programu radiowego	103	106
Usługi transportowe	357	322
Pozostałe usługi	164	108
	<u>35 350</u>	<u>59 290</u>
Pozostałe przychody operacyjne	3 468	9 873
Przychody finansowe	1 012	191
	<u>4 480</u>	<u>10 064</u>
Razem:	<u>39 830</u>	<u>69 354</u>

3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2011- 30.06.2011	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	3 396	4 644
Zużycie materiałów i energii	888	1 225
Usługi obce	27 811	54 449
Podatki i opłaty	202	367
Koszty pracownicze	4 336	6 369
Inne koszty rodzajowe	318	548
Razem koszty według rodzaju	<u>36 951</u>	<u>67 602</u>
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-117	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-823	-2 675
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 656	-9 096
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	<u>30 355</u>	<u>55 831</u>
Wartość sprzedanych materiałów	0	15
Wartość sprzedanych towarów	345	0
Razem koszt własny sprzedaży	<u>30 700</u>	<u>55 846</u>

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2011- 30.06.2011	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	5 *	3
Kadra zarządzająca	21	23
Pracownicy	74	151
Razem:	100	177
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę	3	9
Razem zatrudnieni:	103	186

Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:

* Zawiera dane spółki dominującej z prawnego punktu widzenia (NFI Magna Polonia S.A. 3 osoby) oraz jednostki przejmującej z księgowego punktu widzenia (Mediatel S.A. - 2 osoby)

	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 30.06.2010
Wynagrodzenia	3 734	5 705
Składki na ubezpieczenie społeczne	578	999
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	0	16
Inne świadczenia pracownicze	24	4
Razem:	4 336	6 724
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	0	1 103
Koszty wynagrodzeń wraz z pochodnymi wyksięgowane jako koszt wytworzenia środków trwałych	0	50
Razem koszty zatrudnienia:	4 336	7 877

Grupa nie posiada programu płatności w formie akcji.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011- 30.06.2011	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	3	351
Spisane zobowiązania	0	354
Rozwiązanie rezerw	152	161
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 049	171
Przychody z refaktur	70	0
Dotacje na zakup środków trwałych	130	45
Zysk ze zbycia spółek zależnych	0	8 587
Korekta zobowiązania z tytułu ceny zakupu spółki zależnej	1 925	0
Pozostałe	139	204
Razem:	3 468	9 873

6. DOTACJE

	30.06.2011	31.12.2010
Na 1 stycznia	2 763	262
Otrzymane w trakcie roku	430	57
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-130	-45
Na 30 czerwca	3 063	
Na 31 grudnia		274
w tym		
Dotacje do 1 roku	303	142
Dotacje powyżej 1 roku	2 760	132

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011- 30.06.2011	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	0	182
Wartość netto zlikwidowanego majątku	65	473
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	32
Odpis aktualizujący należności	994	4 250
Koszty związane z likwidacją szkód	23	0
Opłaty sądowe i egzekucyjne	76	0
Utworzone rezerwy	0	289
Koszty refaktur	140	103
Spisane i umorzone należności	0	4 366
Amortyzacja relacji z klientami	0	1 495
Koszty zbycia spółki zależnej	0	276
Pozostałe	85	116
Razem:	1 383	11 582

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2011- 30.06.2011	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	16	26
Dywidendy	6	0
Zysk ze zbycia inwestycji	23	7
Przychody z tytułu odsetek od objętych obligacji	785	13
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	26	37
Przychody z pozostałych odsetek	30	72
Różnice kursowe	980	3 300
Przychody z tytułu odsetek od depozytów	0	21
Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży	6	13
Pozostałe	4	2
Różnice kursowe (znielowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-864	-3 300
Zaokrąglenia	0	0
Razem przychody finansowe	1 012	191

9. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2011- 30.06.2011	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010
Koszty odsetek - kredyty i pożyczki	201	412
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	66	89
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	44	139
Koszty prowizji bankowych - otrzymane gwarancje	1	20
Koszty odsetek od wyemitowanych obligacji	1 722	817
Dyskonto od wyemitowanych obligacji	167	0
Koszty odsetek z tytułu zobowiązań budżetowych	29	0
Różnice kursowe finansowy	864	3 673
Pozostałe	51	50
Razem	3 163	5 210
Różnice kursowe (znielowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-864	-3 300
Razem koszty finansowania zewnętrznego	2 299	1 910

10. DYWIDENDY

W roku 2011 oraz w okresie porównawczym żadna ze spółek Grupy nie wypłacała dywidendy. Żadna ze spółek Grupy nie deklarowała wypłaty dywidendy.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

11. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/Strata* podstawowa przypadająca na jedną akcję obliczona została jako iloraz zysku/straty* netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Wyliczenie podstawowego zysku/straty* na jedną akcję przypadającej na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Zysk/Strata

	Za okres 01.01.2011- 30.06.2011	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010
Zysk/Strata* netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 608	-8 581
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	-1 608	-8 581
Liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	86 737 149	86 737 149
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	86 737 149	86 737 149
Działalność kontynuowana		
Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* przypadającej na jedną akcję	-1 608	-8 581
Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	-1 608	-8 581
Działalność zaniechana		
Działalność zaniechana nie występuje w Spółce.		
Podstawowy Zysk/Strata* przypadający na jedną akcję	-0,02	-0,10

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała 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.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie dokonywała zakupu akcji własnych.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚĆ BRUTTO	Oprogramowa nie komputerów	Prace badawczo- rozwojowe	Patenty, licencje, inne	Razem
na 01.01.2010	6 584	1 429	41 328	49 341
Zwiększenia	1 585	1 857	2 058	5 500
zakup bezpośredni	1 585	1 644	2 058	5 287
przeksięgowanie amortyzacji urządzeń testowanych w związku z pracami rozwojowymi	0	213	0	213
Zmniejszenia	-6 193	0	-21 771	-27 964
z tytułu likwidacji	-6 193	0	-8 611	-14 804
z tytułu sprzedaży	0	0	-13 160	-13 160
na 31.12.2010	1 976	3 286	21 615	26 877
na 01.01.2011	1 976	3 286	21 615	26 877
Zwiększenia	28	677	0	705
zakup bezpośredni	28	474	0	502
przeksięgowanie amortyzacji urządzeń testowanych w związku z pracami rozwojowymi	0	203	0	203
Zmniejszenia	-2	0	-20	-22
z tytułu sprzedaży	-2	0	-20	-22
inne	0	0	0	0
na 30.06.2011	2 002	3 963	21 595	27 560
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI				
na 01.01.2010	-5 851	0	-10 256	-16 107
Zwiększenia	-412	0	-5 393	-5 805
amortyzacja za rok	-412	0	-5 393	-5 805
Zmniejszenia	5 653	0	9 109	14 762
z tytułu likwidacji	5 653	0	2 123	7 776
z tytułu sprzedaży	0	0	6 986	6 986
na 31.12.2010	-610	0	-6 540	-7 150
na 01.01.2011	-610	0	-6 540	-7 150
Zwiększenia	-530	0	-860	-1 390
amortyzacja za rok	-530	0	-860	-1 390
Zmniejszenia	2	20	0	22
z tytułu sprzedaży	2	20	0	22
inne	0	0	0	0
zaokrąglenia	-1	0	0	-1
na 30.06.2011	-1 139	20	-7 400	-8 519
WARTOŚĆ NETTO				
na 31.12.2010	1 366	3 286	15 075	19 727
na 30.06.2011	863	3 983	14 195	19 041

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

Wartość Prac Badawczo-Rozwojowych obejmuje wysokość poniesionych nakładów na prowadzone przez Grupę Prace Rozwojowe polegające na poszukiwaniu rozwiązań w zakresie wprowadzenia nowej technologii jaka jest telewizja mobilna i pozyskaniu wiedzy odnośnie sposobów jej wdrożenia na rynku polskim.

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

WARTOŚĆ BRUTTO	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
na 01.01.2010	12 602	49 707	6 031	860	9 978	79 178
Zwiększenia	1 501	6 352	833	88	-1 403	7 371
zakup bezpośredni	1 510	892	537	86	2 994	6 019
rozliczenie środków trwałych w budowie	53	5 218	1	2	-5 274	0
leasing	0	0	83	0	175	258
przyjęcie z demontażu	0	0	0	0	166	166
przeszacowanie	-62	239	0	0	-120	57
wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0	656	656
korekta lat ubiegłych	0	0	212	0	0	212
koszty demontażu	0	3	0	0	0	3
Zmniejszenia	-857	-16 079	-2 344	-477	-2 384	-22 141
z tytułu likwidacji	-629	-3 204	0	-32	-203	-4 068
z tytułu sprzedaży	-228	-12 875	-2 344	-445	-2 181	-18 073
na 31.12.2010	13 246	39 980	4 520	471	6 191	64 408
na 01.01.2011	13 246	39 980	4 520	471	6 191	64 408
Zwiększenia	1 325	997	222	3	-1 384	1 163
zakup bezpośredni	0	83	1	2	250	336
rozliczenie środków trwałych w budowie	1 123	851	0	0	-1 974	0
leasing	0	0	3	0	0	3
przyjęcia z demontażu	0	0	0	0	223	223
wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0	117	117
korekta lat ubiegłych	77	0	211	0	0	288
koszty demontażu	125	43	0	0	0	168
inne	0	20	7	1	0	28
Zmniejszenia	-55	-299	-359	-7	-271	-991
korekta lat ubiegłych	0	-1	0	0	-241	-242
z tytułu likwidacji	-35	-287	0	0	-30	-352
z tytułu sprzedaży	-20	-11	-359	-6	0	-396
inne	0	0	0	-1	0	-1
na 30.06.2011	14 516	40 678	4 383	467	4 536	64 580

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
na 01.01.2010	-5 532	-32 969	-1 984	-671	0	-41 156
Zwiększenia	-725	-3 053	-1 146	-81	0	-5 005
amortyzacja za rok	-725	-3 053	-934	-81	0	-4 793
korekta lat ubiegłych	0	0	-212	0	0	-212
Zmniejszenia	800	14 165	1 302	419	0	16 686
z tytułu likwidacji	344	2 705	0	30	0	3 079
z tytułu sprzedaży	456	11 460	1 302	389	0	13 607
na 31.12.2010	-5 457	-21 857	-1 828	-333	0	-29 475
na 01.01.2011	-5 457	-21 857	-1 828	-333	0	-29 475
Zwiększenia	-1 019	-838	-331	-25	0	-2 213
amortyzacja za rok	-1 016	-837	-331	-25	0	-2 209
korekta lat ubiegłych	-3	-1	0	0	0	-4
Zmniejszenia	33	-46	281	3	0	269
z tytułu sprzedaży	20	11	281	3	0	315
z tytułu likwidacji	13	32	0	0	0	45
inne	0	-89	0	0	0	-89
zaokrąglenia	-1	-1	0	0	0	-2
na 30.06.2011	-6 444	-22 742	-1 878	-355	0	-31 419

WARTOŚĆ NETTO

na 31.12.2010	7 789	18 123	2 692	138	6 191	34 933
na 30.06.2011	8 072	17 936	2 505	112	4 536	33 161

14. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa nie posiadała aktywów przeznaczonych do zbycia.

15. AKTYWA FINANSOWE

	30.06.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik	645	224
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	20 154	3 705
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	1 279	1 135
- akcje/udziały zależne nie podlegające konsolidacji	26	3
- akcje/udziały współkontrolowane nie podlegające konsolidacji	296	25
- akcje/udziały stowarzyszone nie podlegające konsolidacji	0	15
- pozostałe	957	1 092
zaokrąglenia	1	0
Razem:	22 079	5 064
długoterminowe	9 114	1 135
krótkoterminowe	12 965	3 929

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

15A. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	30.06.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa na 1 stycznia	224	0
Zwiększenia	1 830	13 963
nabycie	1 830	13 956
aktualizacja wyceny	0	7
Zmniejszenia:	-1 409	-13 739
sprzedaż/wykup	-1 380	-13 696
aktualizacja wyceny	-29	-43
Wartość bilansowa na 31 grudnia	645	224
Wartość bilansowa na 30 czerwca	645	

15B. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

	30.06.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa na 1 stycznia	3 705	4 384
Zwiększenia	21 218	7 375
Nabycie obligacji - wartość nominalna	20 400	7 070
Odsetki	819	303
Zaokrąglenia	-1	2
Zmniejszenia	-4 769	-8 054
Wykup obligacji - wartość nominalna	-2 620	-7 710
Pozostałe	-2 139	0
Zapłata odsetek	-10	-344
Wartość bilansowa na 31 grudnia	20 154	3 705
Wartość bilansowa na 30 czerwca	20 154	
w tym		
Długoterminowe	7 834	0
Krótkoterminowe	12 320	3 705

Pozycja pozostałe zmniejszenia stanowi splate obligacji, które na dzień 31 grudnia 2010 roku nie stanowiły transakcji z jednostkami powiazanymi, a w I półroczu 2011 roku podlegały wyłączeniu z przepływów pieniężnych, jako wyłączenia konsolidacyjne.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

15C. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - JEDNOSTKI ZALEŻNE, WSPÓLKONTROLOWANE I STOWARZYSZONE

Nazwa spółki powiązanej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów/ akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości
Mediatel S.A.	Warszawa	66,0%	66,0%	Pełna od dnia 01.02.2009	74 403
INFO TV FM Sp.z o.o.	Zamość	61,2%	61,2%	Pełna od dnia 01.02.2009	41 975
Żnińska Kolej Powiatowa Sp.z o.o.	Żnin	51,0%	51,0%	Pełna od dnia 01.07.2009	716
Techgen Sp.z o.o.	Warszawa	51,0%	51,0%	Wyłączona	23
Appsint Sp. z o.o.	Warszawa	51,0%	51,0%	Wyłączona	3
Polskie Sieci Cyfrowe Sp.z o.o.	Warszawa	50,0%	50,0%	Wyłączona	297
Razem:					117 417
Odpis aktualizujący wartość udziałów					-23 269
w tym przypadający na bieżący okres					-418
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu, w tym:					94 148
jednostki konsolidowane metodą pełną					93 825
jednostki wyłączone z konsolidacji					323

W związku z odnotowaną przez Grupę Kapitałową Mediatel 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. 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 utworzono odpis na kwotę 418 tys. PLN.

Transakcje związane z nabyciem i posiadaniem akcji i udziałów w jednostkach powiązanych zostały szczegółowo opisane w punkcie 8 Informacji ogólnych skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

15D. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - POZOSTAŁE

	30.06.2011	31.12.2010
Na 1 stycznia brutto	522	0
Zwiększenia	<u>249</u>	<u>522</u>
Akcje/Udziały zwykłe - notowane	249	522
Na 31 grudnia brutto	<u>0</u>	<u>522</u>
Na 30 czerwca brutto	<u>771</u>	
w tym		
Długoterminowe	771	522
Akcje zwykłe - notowane	771	522
Wycena bilansowa aktywów finansowych (odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny - inne składniki całkowitego dochodu)	186	570
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto	<u>957</u>	<u>1 092</u>
w tym		
Długoterminowe	957	1 092
Akcje zwykłe - notowane	957	1 092

16. ZAPASY

	30.06.2011	31.12.2010
Materiały (według ceny nabycia)	427	479
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	0	5
Towary (według ceny nabycia)	223	176
Razem po niższej z dwóch wartości: koszcie historycznym lub wartości netto możliwej do uzyskania:	<u>650</u>	<u>660</u>
odpis aktualizujący zapasy	-13	-13
w tym przypadający na bieżący okres	<u>0</u>	<u>0</u>

17. NALEŻNOŚCI

	30.06.2011	31.12.2010
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	8 458	7 767
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	0	
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	0	
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	1 071	2 365
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	1 553	158
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	1 114	3 653
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	13	2 475
Należności nieściągalne i wątpliwe	10 615	4 843
Razem należności handlowe brutto	<u>22 824</u>	<u>21 261</u>
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe	-12 525	-11 536
Razem należności handlowe netto	<u>10 299</u>	<u>9 725</u>

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

<u>Pozostałe należności</u>	30.06.2011	31.12.2010
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	1 228	2 736
Dochodzone na drodze sądowej	442	411
Należności od pracowników	14	36
Depozyty i kaucje	2 938	1 188
Zaliczki służbowe nierozliczone	25	24
Rozliczenia międzyokresowe	2 116	1 187
Należności z tytułu sprzedaży akcji	1 332	1 332
Pozostałe należności	163	4
Razem pozostałe należności brutto	8 258	6 918
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-417	-417
Razem pozostałe należności netto	7 841	6 501
w tym :		
krótkoterminowe	6 063	5 586
długoterminowe	1 778	915
Razem należności brutto:	31 082	28 179
Razem odpis aktualizujący należności	-12 942	-11 953
Razem należności netto:	18 140	16 226

18. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

	30.06.2011	31.12.2010
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	8 674	8 674
Akcje zwykłe po 0,10 PLN każda	8 674	8 674
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:		
Na 1 stycznia	8 674	8 674
Na 31 grudnia		8 674
Na 30 czerwca	8 674	

Spółka nie posiada programu opcji na akcje.

Liczba wyemitowanych akcji kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 30 czerwca 2011 roku była taka sama i wynosiła 86 737 149 sztuk akcji.

19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA

	30.06.2011	31.12.2010
kredyt kupiecki	2 601	0
do 1 miesiąca	11 846	10 839
od 1 do 3 miesięcy	3 246	4 854
od 3 do 6 miesięcy	2 208	1 154
od 6 do 12 miesięcy	1 088	420
powyżej 12 miesięcy	0	1 453
Razem:	20 989	18 720

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

20. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	30.06.2011	31.12.2010
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	567	762
z tytułu wynagrodzeń	275	62
z tytułu rezerwy na urlopy	282	303
z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne	27	25
pozostałe wobec pracowników	6	5
Razem:	1 157	1 157

21. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.011	Wartość kredytu	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
<i>Długoterminowe</i>					
PKO Bank Polski	80	11	PLN	zmienna	01.2012
PEKAO S.A.	300	35	PLN	WIBOR +1,3%	12.2013
PEKAO S.A.	860	266	PLN	WIBOR +1,3%	06.2014
RAIFFEISEN BANK	540	279	PLN	WIBOR1M + 2,85%	01.2015
BRE Bank S.A. -część długoterminowa kredytu inwestycyjnego	1 200	537	USD	LIBOR 1M + 3,7%	12.2012
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	2 980	1 128	x	x	x
<i>Krótkoterminowe</i>					
PEKAO S.A.	300	23	PLN	WIBOR +1,3%	12.2013
PEKAO S.A.	860	135	PLN	WIBOR +1,3%	06.2014
RAIFFEISEN BANK	540	108	PLN	WIBOR1M + 2,85%	01.2015
Kredyt w rach. bieżącym	750	744	PLN	WIBOR1M +3%	04.2011
Kredyt w rach. bieżącym	4 000	2 313	PLN	6,34%	03.2011
BRE Bank S.A. -część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego	1 200	1 106	USD	LIBOR 1M + 3,7%	12.2012
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 650	4 429	x	x	x

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Umowa kredytowa NR 02/205/10/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym

W dniu 31 stycznia 2011 roku, spółka Mediatel i Elterix zawarła aneks do umowy kredytowej NR 02/205/10/Z/VU z dnia 1 lipca 2010 roku, na mocy którego zostały określone nowe sublimaty na kredyt w rachunku bieżącym: 4 500 000 PLN od dnia 1 lutego 2011 roku do dnia 25 lutego 2011 roku, 4 000 000 PLN od dnia 26 lutego 2011 roku do dnia 31 marca 2011 roku, 3 500 000 PLN od dnia 1 kwietnia 2011 roku do dnia 26 kwietnia 2011 roku, 3 000 000 PLN od dnia 27 kwietnia 2011 roku. Zabezpieczeniem pod umowę jest weksel in blanco oraz globalna cesja wierzytelności należnych kredytobiorcy.

W dniu 29 kwietnia 2011 roku, spółka Mediatel i Elterix zawarła aneks do umowy kredytowej NR 02/205/10/Z/VU z dnia 1 lipca 2010 roku, na mocy którego zostały określone nowe sublimaty na kredyt w rachunku bieżącym: 3 000 000 PLN od dnia 29 kwietnia 2011 roku do dnia 23 maja 2011 roku, 2 500 000 PLN od dnia 23 maja 2011 roku do dnia 30 maja 2011 roku. Zabezpieczeniem pod umowę jest weksel in blanco oraz globalna cesja wierzytelności należnych kredytobiorcy.

W dniu 31 maja 2011 roku, spółka Mediatel i Elterix zawarła aneks nr 3 do umowy kredytowej NR 02/205/10/Z/VU z dnia 1 lipca 2010 roku, na mocy którego zostały określone nowe sublimaty na kredyt w rachunku bieżącym, tj. jest od dnia 24 maja 2011 roku do dnia 23 listopada 2011 roku spółka jest zobowiązana do spłaty miesięcznych rat w wysokości 200 tys. PLN, a pozostała do spłaty kwota 1 300 tys. PLN zostanie spłacona w dniu 24 listopada 2011 roku. Zabezpieczeniem pod umowę jest weksel in blanco oraz globalna cesja wierzytelności należnych kredytobiorcy.

W dniu 31 maja 2011 roku, na podstawie aneksu nr. 3 do umowy na kaucję pieniężną 02/045/08 została przeniesiona kaucja w wysokości 1 700 tys. PLN na umowę kredytową o nr 02/232/09/D/IN.

Umowa kredytu inwestycyjnego wraz z aneksem nr 1 z dnia 31 grudnia 2009 r. zawarta pomiędzy BRE Bank a Mediatel 02/232/09/D/IN

30 czerwca 2011 roku Spółka dokonała spłaty w wysokości 201 tys. USD, pozostało do spłaty 597 tys. USD, które stanowi 1 643 tys. PLN.

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	30.06.2011	31.12.2010
Na 1 stycznia	23 157	21 347
Zwiększenia	47 466	8 241
emisja obligacji - wartość nominalna, w tym:	45 590	6 200
emisja obligacji NFI serii A	0	0
emisja obligacji NFI serii B	0	6 000
emisja obligacji NFI serii C	37 500	0
emisja obligacji NFI serii D	6 590	0
emisja obligacji INFO TV FM serii B	0	200
emisja obligacji Mediatel serii N	1 500	0
odsetki naliczone od obligacji, w tym:	1 710	2 041
odsetki od obligacji NFI serii A	60	1 840
odsetki od obligacji NFI serii B	32	197
odsetki od obligacji NFI serii C	1 377	0
odsetki od obligacji NFI serii D	232	0
odsetki od obligacji INFO TV FM serii B	0	4
odsetki od obligacji Mediatela serii N	9	0
Inne zwiększenia, w tym:	166	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii C w zamortyzowanym koszcie	105	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii D w zamortyzowanym koszcie	61	0

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

	30.06.2011	31.12.2010
Zmniejszenia	-25 266	-6 431
splata obligacji - wartość nominalna, w tym:	-20 200	-3 500
splata obligacji NFI serii A	-20 000	0
splata obligacji NFI serii B	0	-3 050
splata obligacji INFO TV FM serii B	-200	-450
splata odsetek naliczonych od obligacji, w tym:	-911	-1 932
splata odsetek od obligacji NFI serii A	-907	-1 885
splata odsetek od obligacji NFI serii B	0	-41
splata odsetek od obligacji INFO TV FM serii B	-4	-6
Inne zmniejszenia, w tym:	-4 155	-999
kompensata obligacji NFI serii B z pożyczką udzieloną Mediatel S.A.	0	-200
wyodrębnienie elementu kapitałowego z wartości obligacji NFI serii C	-1 353	0
koszty emisji obligacji NFI serii C do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	-359	0
koszty emisji obligacji NFI serii D do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	-304	0
pozostałe	-2 139	-799
Na 31 grudnia		23 157
Na 30 czerwca	45 357	
część długoterminowa	42 240	0
w tym kapitał	42 240	0
w tym odsetki	0	0
część krótkoterminowa	3 117	23 157
w tym kapitał	1 500	22 200
w tym odsetki	1 617	957

Pozycja pozostałe zmniejszenia stanowi splatę obligacji, które na dzień 31 grudnia 2010 roku nie stanowiły transakcji z jednostkami powiązаныmi, a w I półroczu 2011 roku podlegały wyłączeniu z przepływów pieniężnych, jako wyłączenia konsolidacyjne.

Zgodnie z warunkami emisji obligacji własnych Funduszu 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 Funduszu serii B. Obligacje te były w posiadaniu spółki Mediatel S.A., dla której Fundusz jest jednostką dominującą. Transakcja ta została opisana w nocie 19 jednostkowego sprawozdania finansowego.

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 Investment 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 1 marca 2011 roku spółka zależna od Funduszu Info TV FM dokonała wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji serii B. Wartość nominalna wykupu wyniosła 200 tys. PLN, a zapłacone odsetki 4 tys. PLN.

Dnia 9 czerwca 2011 roku spółka zależna od Funduszu Mediatel dokonała emisji obligacji serii N. Wartość nominalna jednej obligacji wynosiła 500 tys. PLN. Wartość emisji łącznie wynosiła 1 500 tys. PLN. Oprocentowanie obligacji wynosi 10% w skali roku, a termin wykupu przypada na dzień 31 lipca 2011 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

22A. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	30.06.2011	31.12.2010	%	Termin wykupu
			WIBOR 6M	
NFI Emisja serii A wartość nominalna	0	20 000	+5%	01.2011
NFI Emisja serii B wartość nominalna	0	2 000	7,25%	31.12.2011
			WIBOR 3M	
NFI Emisja serii C wartość nominalna	37 500	0	+400 p.b.	13.01.2013
NFI Emisja serii D wartość nominalna	6 590	0	10,00%	22.02.2013
INFO TV FM wartość nominalna	0	200	9,50%	17.11.2010
Mediatel wartość nominalna	1 500	0	10,00%	31.07.2011
NFI odsetki naliczone na dzień bilansowy	1 608	954		
Dyskonto od obligacji NFI	-1 850	0		
INFO TV FM odsetki naliczone na dzień bilansowy	0	3		
Mediatel odsetki naliczone na dzień bilansowy	9	0		
	45 357	23 157		

23. REZERWY

	Rezerwa na sprawy sądowe i pozostałe rezerwy	Rezerwa na koszty demontażu środków trwałych	Rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania	Rezerwa na koszty niezafakturowane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2010	176	517	50	809	1 552
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	536	40	99	-114	561
Wykorzystanie rezerwy	-176	-36	-81	-676	-969
Na dzień 31 grudnia 2010	536	521	68	19	1 144
Rezerwy do 1 roku	536	0	68	19	623
Rezerwy powyżej 1 roku	0	521	0	0	521
Na dzień 1 stycznia 2011	536	521	68	19	1 144
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	121	168	30	53	372
Wykorzystanie rezerwy	0	0	-76	-28	-104
Zaokrąglenie	0	0	1	1	0
Na dzień 30 czerwca 2011	809	689	23	45	1 566
w tym					
Rezerwy do 1 roku	657	0	23	45	725
Rezerwy powyżej 1 roku	0	689	0	0	689

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Opis rezerw - zasad ich tworzenia

Rezerwa na koszty demontażu środków trwałych

Grupa tworzy rezerwę na koszty demontażu środków trwałych. Koszty są szacowane na poziomie obecnych kosztów takich usług. W przypadku zakończenia użytkowania budowli będących w posiadaniu Spółki, koszty te będą niezbędne do poniesienia.

Zaprezentowane rezerwy na dzień 30 czerwca 2011 roku w wysokości 657 tys. PLN dotyczą pozwu złożonego przez spółkę Europolis z tytułu zapłaty czynszu najmu za okres po złożeniu przez Mediatel S.A. oświadczenia o wypowiedzeniu umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2008 roku ze skutkiem natychmiastowym tj. w dniu 27 lipca 2010 roku.

24. 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 tym, że w ramach emisji obligacji serii D, którym Emitentem jest Fundusz zostało objętych 6 590 sztuk obligacji, zgodnie z warunkami emisji obligacji serii D, zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na 1 500 000 akcjach Mediatel ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia 10 mln PLN.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

	30.06.2011	31.12.2010
Poręczenie spłaty weksla	508	508
Gwarancje i poręczenia	26	1 026
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	0	1 877
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w Velvet	1 651	0
Razem	2 185	3 411

Zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów w spółce Velvet Telecom LLC powstałe na podstawie umowy z dnia 30 maja 2009 roku pomiędzy Mediatel a Indian Orchard Capital LLC w wysokości 600 k USD zostały przeniesione do zobowiązań warunkowych. Zarząd Mediatel stoi na stanowisku, iż wyżej wymieniona kwota stanowi zobowiązanie pozbawione jakichkolwiek podstaw, mając na uwadze nienależyte wykonanie przedmiotowego kontraktu przez Indian Orchard Capital LLC.

Gwarancje i poręczenia

	30.06.2011	31.12.2010
Weksel in blanco MNI Mobile S.A.	508	508
Weksel in blanco Mediatel 4B Sp. z o.o.	0	800
Weksel in blanco TK Telecom Sp. z o.o.	0	200
Weksel in blanco LIM JV Sp. z o.o.	26	26
Razem	534	1 534

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Wszystkie zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń są poręczeniem należytego wykonania umowy.

25. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A. nie był stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Spółki z Grupy Kapitałowej NFI, poza informacją dotyczącą spółek z Grupy Mediatel S.A. nie były stronami postępowań sądowych, przed organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

Dnia 7 maja 2008 roku Mediatel wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, pozew o zapłatę kwoty 390 541,77 PLN wraz z odsetkami przeciwko EGT EUROTELEKOM, z tytułu niezapłaconych przez pozwanego faktur sprzedaży wystawionych na podstawie umowy o współpracy w zakresie połączenia sieci i zasadach rozliczeń z dnia 1 lutego 2006 roku.

Na rozprawie w dniu 1 lutego 2010 roku Sąd zamknął przewód sądowy, a w dniu 15 lutego 2010 roku Sąd wydał wyrok, w którym zasądził zapłatę od EGT EUROTELEKOM na rzecz Mediatel S.A. kwoty 390 541,77 PLN wraz z ustawowymi odsetkami naliczonymi do dnia zapłaty (odsetki powinny być naliczane od dnia 1 lutego 2008 roku dla kwoty 389 194,89 PLN, a dla kwoty 1 346,88 PLN od dnia 1 kwietnia 2008 roku) Ponadto Sąd nakazał zapłatę kwoty 26 728,00 PLN tytułem zwrotu kosztów procesu. Na całkowitą wartość sporu, to jest na kwotę 390 541,77 PLN Spółka dokonała odpisu aktualizującego, co wykazuje w notcie 5 w pozycji odpisów aktualizujących należności dochodzone na drodze sądowej. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EGT EUROTELEKOM

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

W dniu 25 czerwca 2009 roku Mediatel zastąpił powództwo o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego pozewem przeciwko EGT EUROTELEKOM o zapłatę kwoty: 637 707,86 PLN z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia oraz poniesionej przez Mediatel szkody w związku z przeprowadzoną bezpodstawnie egzekucją przeciwko Mediatel przez Komornika przy sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w sprawie o sygn. akt. KM 150/09, która została przeprowadzona na podstawie nakazu zapłaty z dnia 27 sierpnia 2008 roku wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy. Zdaniem Mediatel egzekucja została przeprowadzona bezpodstawnie w związku z faktem wygaśnięcia należności zasądzonej w nakazie zapłaty wydanym przez Sąd w Gdańsku. Do wygaśnięcia należności doszło w wyniku dokonania przez Mediatel potrącenia należności Mediatel wobec EGT EUROTELEKOM z należnościami EGT EUROTELEKOM wobec Mediatel w postępowaniu prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Warszawie o sygn. XX GNc 17/09. Powyższych kwot Spółka nie wykazuje w Bilansie, ani w innych notach objaśniających. W dniu 13 czerwca 2011 roku Sąd Okręgowy w Warszawie Wydział XVI Gospodarczy, wydał wyrok w którym:

umorzył postępowanie w zakresie pozbawienia tytułu wykonawczego wykonalności, zasądził od Eurotelekom na rzecz Mediatel, kwotę 404 633,78 PLN z ustawowymi odsetkami od dnia 12 października 2010 roku do dnia zapłaty, w pozostałym zakresie powództwo oddalił, oraz zasądził na rzecz Mediatel kwotę 22 336, 26 PLN tytułem zwrotów kosztów zastępstwa procesowego.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EUROPOLIS Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. („Europolis”)

W dniu 10 listopada 2010 roku został wniesiony pozew przeciwko Europolis o nieistnienie stosunku najmu pomiędzy Mediatel a Europolis od dnia 27 lipca 2010 roku w związku ze złożonym przez Mediatel wypowiedzeniem umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2010 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 544 630,88 PLN i jest obliczona na podstawie art.23 Kodeksu Postępowania Cywilnego jako roczny czynsz najmu. Spółka pokazuje w Bilansie kwotę 657 tys. PLN jako rezerwę na zobowiązania sporne. W związku z oświadczeniem o natychmiastowym rozwiązaniu stosunku najmu złożonym przez Europolis w dniu 28 stycznia 2011 roku pozostałej kwoty Spółka nie wykazuje w Bilansie ani w notach objaśniających. W dniu 9 lipca 2011 roku oraz 22 lipca 2011 roku odbyły się dwie rozprawy przedstawienie stanowisk stron oraz ustosunkowanie się do wniosków dowodowych.

Pozew o zapłatę wniesiony przez EUROPOLIS przeciwko Mediatel

W dniu 17 listopada 2010 roku został wniesiony pozew o zapłatę czynszu najmu z tytułu faktur wystawionych Mediatel po złożeniu przez Mediatel oświadczenia o wypowiedzeniu umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2008 roku ze skutkiem natychmiastowym, to jest po dniu 27 lipca 2010 roku. Wartość przedmiotu sporu 332 799,00 PLN. Część z tej kwoty, to jest 121 tys. PLN wykazana jest w nocie nr ... jako zobowiązanie warunkowe z tytułu pozwów sądowych. Kwota 121 tys. PLN obejmuje czynsz za 28 dni stycznia roku 2011, co jest związane z oświadczeniem o natychmiastowym rozwiązaniu stosunku najmu złożonym przez Europolis w dniu 28 stycznia 2011 roku. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Mediatel przeciwko TATA Communications (Canada)

W dniu 31 marca 2011 roku Mediatel wszczął postępowanie sądowe w sprawie o zapłatę. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (powód) oraz spółka pod firmą: TATA Communications (Canada) ULC z siedzibą w Montrealu (pozwany). Wartość przedmiotu sporu wynosi 144 878,84 EURO. W pozwie złożonym przeciwko spółce TATA Communications (Canada) ULC Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 144 878,84 EURO powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 11 lipca 2002 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Teleglobe Canada Limited Partnership. Zdaniem Zarządu Mediatel, w związku z brakiem zapłaty za wyżej wymienione faktury, wszczęcie przedmiotowego powództwa było konieczne oraz w pełni uzasadnione. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Mediatel przeciwko Mediatel 4B Sp. z o.o.

W dniu 5 kwietnia 2011 roku Mediatel wszczął postępowanie sądowe przed sądem powszechnym w sprawie o zapłatę. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (powód) oraz spółka pod firmą: Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o. (pozwany). Wartość przedmiotu sporu wynosi 478 657 PLN. W pozwie złożonym przeciwko spółce Aster Sp. z o.o. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 478 656,53 PLN powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przeciwko Mediatel

W dniu 10 czerwca 2011 roku, spółka Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wszczęła postępowanie przeciwko Mediatel i Elterix solidarnie do kwoty 133 825,93 PLN z tytułu odszkodowania z tytułu utraconych korzyści od przychodów z sześciu niescesjonowanych klientów bussinesowych za okres od 3 lipca 2011 roku do 31 marca 2011 roku. W dniu 10 czerwca 2011 roku, spółka Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wszczęła postępowanie przeciwko Mediatel i Elterix solidarnie do kwoty 338 662,32 PLN z tytułu złamania zakazu konkurencji wobec 39 podmiotów.

W obu sprawach 12 sierpnia 2011 roku Mediatel oraz Elterix wniosły odpowiedzi na pozwy Aster, wnosząc o oddalenie powództw w całości. Strony wskazały swoich arbitrów, lecz dotychczas nie wpłynęła do spółki informacja o wyborze przez Aster superarbitra ani też o podjęciu przez sąd dalszych czynności w tej sprawie.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

26. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

	Za okres 01.01.2011- 30.06.2011	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010
Zarząd		
Albert Kuźmicz	60	60
Jarosław Michalik	102	102
Marcin Frączek	30	30
	192	192
	Za okres 01.01.2011- 30.06.2011	Za okres 01.01.2010- 30.06.2010
Rada Nadzorcza		
Mirostaw Barszcz	12	12
Zbigniew Kazimierczak	12	12
Tadeusz Piętka	12	0
Jacek Socha	12	12
Kinga Stanisławska	12	12
Mirostaw Janisiewicz	0	12
	60	60

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

27. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 12 lipca 2011 roku Fundusz nabył 7 560 sztuk obligacji własnych zamiennych na akcje serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1 tys. PLN od spółki Rasting Limited. Na mocy porozumienia zawartego dnia 13 lipca 2011 roku w miejsce ceny obligacji Fundusz zobowiązał się do przeniesienia na rzecz spółki Rasting praw z tytułu innych papierów wartościowych to jest obligacji serii F wyemitowanych przez spółkę Sunfall Investments Limited. Nabyte obligacje własne serii C uległy tym samym umorzeniu.

Na podstawie uchwały nr 1/07/2011 Zarządu z dnia 12 lipca 2011 roku Fundusz dokonał emisji obligacji własnych serii E o numerach od 1 do 10 oraz serii F o numerach od 1 do 20. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 100 tys. PLN, łącznie 3 mln PLN. Oprocentowanie obligacji wynosi 12,1% w skali roku. Termin wykupu obligacji serii E przypada na dzień 12 października 2011 roku, natomiast obligacji F na 31 sierpnia 2011 roku. Obligacje zostały objęte przez jednostkę powiązaną INFO TV-FM Sp. z o.o. Kwota pozyskana z emisji obligacji przeznaczona została na wykup obligacji własnych serii C znajdujących się w depozycje Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

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.

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.

Dnia 13 lipca 2011 roku oraz 15 lipca 2011 roku spółka Mediatel S.A. dokonała spłaty pożyczki udzielonej dnia 24 marca 2011 roku oraz częściowej spłaty pożyczki udzielonej dnia 4 kwietnia 2011 roku na łączną kwotę 700 tys. PLN. W wartości spłaty nie uwzględniono należnych odsetek.

W dniu 14 lipca 2011 roku Fundusz dokonał częściowej spłaty odsetek należnych z tytułu wyemitowanych w styczniu 2011 roku obligacji własnych serii C, w terminie zgodnym z warunkami emisji obligacji.

W dniu 18 lipca do Funduszu wpłynęły rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Zarządu Panów Alberta Kuźmicza oraz Jarosława Michalika. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Jarosława Mikosa.

W dniu 1 sierpnia 2011 roku spółka Mediatel S.A. zawarła porozumienie z Obligatariuszem - Rubicon Partners Corporate Finance S.A., dotyczące zmiany terminu wykupu wyemitowanych obligacji serii N, na 20 września 2011 roku.

W dniu 22 sierpnia 2011 roku Fundusz dokonał spłaty odsetek należnych z tytułu wyemitowanych w lutym 2011 roku obligacji serii D w terminie zgodnym z warunkami emisji obligacji.

W pozostałych spółkach nie wystąpiły zdarzenia po dacie bilansu.

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.

.....

Poznań, dnia 31 sierpnia 2011 roku