

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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



**GRUPA KAPITAŁOWA
NFI MAGNA POLONIA**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 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 września 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 RODZAJOWE	25
4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	26
5. DOTACJE	26
6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	27
7. PRZYCHODY FINANSOWE	27
8. KOSZTY FINANSOWE	28
9. DYWIDENDY	28
10. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	28
11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	29
12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30
13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	32
14. AKTYWA FINANSOWE	32
15. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	34
16. KREDYTY I POŻYCZKI	35
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	36
18. REZERWY	38
19. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	38
20. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMIISTRACJI PUBLICZNEJ	39
21. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	39
22. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	40

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

I WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	54 640	83 484	13 520	20 857
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	2 363	-13 030	585	-3 255
III. Zysk/Strata* brutto	-134	-15 103	-33	-3 773
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-734	-15 634	-182	-3 906
IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-1 567	-11 045	-388	-2 759
V. Całkowity dochód netto	-1 301	-15 957	-322	-3 987
VI. Całkowity dochód netto dla akcjonariuszy	-2 134	-11 259	-528	-2 813
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 455	-2 181	-360	-545
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 851	10 407	-4 417	2 600
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 071	-7 653	4 224	-1 912
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 235	573	-553	143
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
XI. Aktywa razem	112 619	101 965	25 530	25 747
XII. Zobowiązania razem	78 300	66 989	17 750	16 915
XIII. Zobowiązania długoterminowe	39 715	9 298	9 003	2 348
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	38 585	57 691	8 747	14 567
XV. Kapitał własny	34 319	34 976	7 780	8 832
XVI. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	20 286	21 789	4 599	5 502
XVII. Kapitał akcyjny	8 674	8 674	1 966	2 190
XVIII. Liczba akcji (w sztukach)	86 737 149	86 737 149	86 737 149	86 737 149
XIX. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**	-0,02	-0,18	-0,005	-0,05
XX. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	0,23	0,25	0,05	0,06

**Zysk/Strata* podstawowa 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. 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 III kwartał 2011 - 4,0413 PLN; za III kwartał 2010 - 4,0027 PLN.

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

II 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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 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 września 2011 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 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 września 2011 roku

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

W dniu 9 września 2011r. Zarząd Funduszu udzielił prokury łącznej Pani Edycie Stomskiej uprawniającej ją do reprezentowania Funduszu w zakresie wynikającym z przepisów Kodeksu cywilnego, Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Funduszu wraz z Członkiem Zarządu Funduszu.

Rada Nadzorcza

Zbigniew Kazimierczak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kinga Stanisławska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Tadeusz Piętka	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mirostlaw 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 14 listopada 2011 roku)

Lp	Liczba akcji	Nazwa Akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów
1	45 538 434	Rasting Limited	52,50%	45 538 434
2	7 466 667	Evotec Management Limited	8,61%	7 466 667
3	4 416 667	Zbigniew Kazimierczak	5,09%	4 416 667

Po dniu bilansowym, to jest po dniu 30 września 2011 roku jeden z akcjonariuszy Funduszu nabył akcje Funduszu.

W dniu 31 października 2011 roku spółka Rasting Limited dokonała zakupu 3 783 122 sztuk akcji Funduszu w transakcji poza rynkiem regulowanym. Po dokonanej transakcji spółka Rasting posiada 45 538 434 sztuk akcji reprezentujących 52,50% 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 września 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 września 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.

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

Na podstawie umowy z dnia 14 lipca 2011 roku Fundusz dokonał sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w spółce Techgen Sp. z o.o. Przychód ze sprzedaży udziałów wyniósł 22,1 tys. PLN.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce TelePin S.A.

W I kwartale 2011 roku nastąpiło podwyższenie kapitału w spółce TelePin S.A. W zamian za nowe akcje spółki, Spółka Elterix wniosła do TelePin aport rzeczowy. W efekcie tej operacji, większościovym akcjonariuszem spółki Telepin S.A. została spółka Elterix z 78,26% udziałem w kapitale zakładowym TelePin S.A.. Spółka Mediatel S.A. posiada aktualnie 21,48% udziału w kapitale zakładowym spółki.

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.

W dniu 29 września 2011 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. zdecydowało o podniesieniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 594 000 PLN do kwoty 900 000 PLN to jest o kwotę 306 000 PLN w drodze utworzenia nowych 3060 udziałów, o wartości nominalnej 100 PLN każdy. Zarząd Funduszu uważa, iż objęcie udziałów przez nowego współnika pozwoli Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. na dynamiczny rozwój związany z planowanym do realizacji projektem uruchomienia wirtualnego operatora telefonii komórkowej (MVNO). Po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym, Fundusz posiadać będzie 2970 udziałów, które stanowiąc będą 33 % udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Sprzedaż 51 udziałów w spółce Appsinth Sp. z o.o.

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

Po dniu 30 września 2011 roku w strukturze Grupy Kapitałowej Funduszu miały miejsce następujące zmiany: w dniu 28 października Fundusz podpisał ze Spółką Cyfrowy Polsat S.A. warunkową umowę sprzedaży udziałów w spółce INFO-TV-FM Sp. z o.o.. Szczegóły dotyczące transakcji opisane zostały w punkcie 13 niniejszego sprawozdania.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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%

Zarząd Funduszu podjął decyzję o wyłączeniu spółki PSC z konsolidacji z uwagi na brak istotnego wpływu danych finansowych na wyniki Grupy. Spółka PSC na dzień 30 września 2011 roku nie osiągnęła żadnych przychodów i ponosiła jedynie koszty ogólnego zarządu w wysokości 32 tys. PLN. W związku z tym PSC zanotowała stratę netto w wysokości 32 tys. PLN, udział NFI w stracie wyceniony metodą praw własności wyniósłby 16 tys. PLN.

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.

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 śródrocznego 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 zaokrągleń - tysiące polskich złotych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku nie 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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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 błęd 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.

➤ „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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

➤ 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 skonsumowania 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 zmieniła 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.

➤ 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”.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

➤ 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.

➤ 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 śródroczne 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 września 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 na dzień 30 września 2011 roku.

13. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTAŁACH 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 na dzień 30 września 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 września 2011 roku

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

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 na dzień 30 września 2011 roku oraz nocie 14B i 17 niniejszego sprawozdania.

16. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

Żaden z podmiotów wchodzących w skład Grupy nie deklaruwał i nie przeprowadzał wypłaty dywidendy w pierwszych trzech kwartałach 2011 roku.

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 września 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 pierwsze trzy kwartały 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 14 listopada 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 września 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- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	2	54 640	19 290	83 484	24 194
Koszt własny sprzedaży	3	-46 039	-15 339	-79 009	-23 163
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		8 601	3 951	4 475	1 031
Koszty sprzedaży	3	-1 094	-271	-3 239	-564
Koszty ogólnego Zarządu	3	-8 039	-2 383	-13 119	-4 024
Zysk / Strata ze sprzedaży		-532	1 297	-11 883	-3 557
Pozostałe przychody operacyjne	4	4 917	1 449	11 892	2 020
Pozostałe koszty operacyjne	6	-2 022	-639	-13 039	-1 457
Zysk /Strata z działalności operacyjnej		2 363	2 107	-13 030	-2 994
Przychody finansowe	7	1 397	385	845	653
Koszty finansowe	8	-3 894	-1 595	-2 918	-1 008
Zaokrąglenia		0	1	0	0
Zysk /Strata przed opodatkowaniem		-134	898	-15 103	-3 349
Podatek dochodowy bieżący		-364	-97	-38	-37
Podatek dochodowy odroczoney		-236	-200	-493	-110
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej		-734	601	-15 634	-3 496
Działalność zaniechana					
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk /Strata netto		-734	601	-15 634	-3 496
Inne składniki całkowitego dochodu					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	-323	-106
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-567	-183	0	0
Inne składniki całkowitego dochodu netto		-567	-183	-323	-106
Całkowity dochód netto		-1 301	418	-15 957	-3 602
Zysk/Strata netto przypadający/a:					
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-1 567	41	-11 045	-2 466
na udziały niekontrolujące		833	560	-4 589	-1 030
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-2 134	-142	-11 259	-2 535
na udziały niekontrolujące		833	560	-4 698	-1 067

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Aktywa trwałe		75 248	85 371	78 922	86 502
Wartość firmy		20 324	20 324	20 324	21 812
Pozostałe wartości niematerialne	11	18 683	19 041	19 727	26 933
Rzeczowe aktywa trwałe	12	32 445	33 161	34 933	36 248
Aktywa finansowe	14	304	9 114	1 135	65
Udzielone pożyczki		21	9	0	0
Pozostałe należności	17	906	1 778	915	959
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 565	1 944	1 888	485
Aktywa obrotowe		37 371	30 826	23 043	39 558
Zapasy	16	684	650	660	686
Udzielone pożyczki		0	20	10	0
Należności z tytułu dostaw i usług	17	17 166	10 299	9 725	20 867
Pozostałe należności	17	5 919	6 063	5 586	7 459
Aktywa finansowe	14	12 675	12 965	3 929	6 922
Pozostałe aktywa		29	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		898	827	3 133	3 566
Zaokrąglenia		0	2	0	-1
Aktywa przeznaczone do zbycia		0	0	0	58
Aktywa razem		112 619	116 197	101 965	126 059

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Pasywa	Nota	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
Kapitał własny		34 319	34 630	34 976	59 118
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		20 286	21 156	21 789	37 879
Kapitał akcyjny	15	8 674	8 674	8 674	8 674
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		32 637	32 637	32 637	32 637
Kapitał rezerwowy		4 099	4 825	3 483	3 487
Pozostałe kapitały		3 317	3 317	3 247	3 247
Zyski zatrzymane, w tym:		-28 441	-28 297	-26 252	-10 166
- z lat ubiegłych		-26 307	-26 305	1 038	1 093
- z bieżącego okresu		-2 134	-1 991	-27 290	-11 259
Udziały mniejszości		14 033	13 474	13 187	21 239
Zobowiązania długoterminowe		39 715	49 093	9 298	8 424
Pożyczki i kredyty	16	525	1 128	1 886	2 250
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		30	27	25	25
Rezerwa na podatek odroczone		2 080	1 414	1 324	244
Rezerwy	18	689	689	521	521
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		708	0	1 453	1 868
Pozostałe zobowiązania		0	0	0	1 646
Rozliczenia międzykresowe przychodów		2 526	2 761	2 613	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		592	834	1 476	1 870
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	17	32 565	42 240	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		38 585	32 474	57 691	58 518
Pożyczki i kredyty	16	4 017	4 429	6 820	6 796
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		560	1 130	1 132	379
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		117	43	23	54
Rezerwy	18	1 456	725	623	88
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		24 167	20 989	17 267	19 711
Pozostałe zobowiązania		1 267	329	7 047	6 397
Rozliczenia międzykresowe przychodów		357	294	150	1 482
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 472	1 419	1 471	23 612
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	17	5 171	3 117	23 157	0
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia		0	0	0	0
Zaokrąglenia		1	-1	1	-1
Pasywa razem		112 619	116 197	101 965	126 059

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały mniejszości	Razem
01.01.2011	8 674	32 637	3 483	3 247	-26 252	13 187	34 976
Całkowity dochód netto	0	0	0	0	-2 134	833	-1 301
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	14		14
Koszty emisji obligacji zamiennych dotyczące elementu kapitałowego	0	0	-6	0	0	0	-6
Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C	0	0	621	0	0	0	621
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	0	70	-70	14	14
Zaokrąglenia	0	0	1	0	1	-1	1
30.09.2011	8 674	32 637	4 099	3 317	-28 441	14 033	34 319

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	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 września 2011 roku

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

4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2010- 30.09.2010
<i>Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-134	-15 103
Korekty razem	6 442	5 860
Amortyzacja	4 942	8 196
Odsetki i dywidendy otrzymane	1 663	34
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-53	-357
Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego	-1 024	-635
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	916	-428
Zmiana stanu rezerw	48	-950
Rozliczenie otrzymanej dotacji w przychodach	-225	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów	10	0
Pozostałe korekty	165	0
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	6 308	-9 243
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-58
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-10 188	2 948
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 136	2 216
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	-339	0
Zmiana stanu zapasów	49	87
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 034	-4 050
Odsetki, udziały w zyskach	5	1 330
Zapłacony podatek dochodowy	-426	539
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 455	-2 181

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Odsetki otrzymane	173	412
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	0	13 108
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	898	0
Wpływy ze sprzedaży i realizacji obligacji	1 000	0
Wpływy z tytułu sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	25	13 215
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	1 299	82
Wpływ udzielonej pożyczki, udzielonego kredytu	2 250	1 900
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	2 620	7 368
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 867	0
Wydatki na zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-250	0
Wydatki na zakup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-20 460	0
Wydatki na zakup aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-1 836	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-1 668	-5 507
Wydatki na zakup udziałów i akcji w spółkach zależnych	-280	-1 293
Udzielenie pożyczki	-3 489	-1 946
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	0	-16 932
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 851	10 407

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Zaciągnięcie kredytów bankowych	4 140	836
Dotacje za zakup środków trwałych	430	934
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	48 590	0
Odsetki otrzymane	98	0
Splata odsetek	-2 043	-2 501
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-999	-1 063
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-5 063	-1 040
Wykup obligacji własnych	-25 974	-239
Inne wydatki finansowe	-9	0
Splata kredytów i pożyczek	-2 099	-4 580
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 071	-7 653
Przepływy pieniężne netto razem	-2 235	573
Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	3 133	2 993
Środki pieniężne na koniec okresu	898	3 566

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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 osiągane 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 września 2011 roku

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

BILANS

30.09.2011

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikac yjnych	Segment usług radiodfuzyj nych	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27	Razem
Aktywa segmentu	108 150	39 485	40 763	1 414	-77 193	112 619
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	0	0	0	0	0	0
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	0
Aktywa ogółem	108 150	39 485	40 763	1 414	-77 193	112 619
Zobowiązania segmentu	37 229	32 647	11 155	961	-3 692	78 300
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	0	0	0	0		0
Nie przyporządkowane zobowiązania	0	0	0	0	0	0
ROKU DO 30 WRZEŚNIA	37 229	32 647	11 155	961	-3 692	78 300

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 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	562	49 530	8 939	843	-317	59 557
Przychody segmentu (zewnątrzne)	0	45 176	8 695	769	0	54 640
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	128	0	0	-128	0
Pozostałe przychody operacyjne	562	4 226	244	74	-189	4 917
Koszty segmentu ogółem	-1 767	-47 609	-7 165	-970	317	-57 194
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-1 571	-45 861	-6 776	-964	0	-55 172
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	-57	-259	0	316	0
Pozostałe koszty operacyjne	-196	-1 691	-130	-6	1	-2 022
Wynik segmentu	-1 205	1 921	1 774	-127	0	2 363
Przychody i koszty finansowe	-2 286	-333	-293	0	415	-2 497
Zaokrąglenia	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-3 491	1 588	1 481	-127	415	-134
Podatek dochodowy	0	-298	-302	0	0	-600
Zysk/strata netto	-3 491	1 290	1 179	-127	415	-734

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

BILANS

31.12.2010

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikac yjnych	Segment usług radiodifuzyj 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	66 989
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	1 025	-992	66 989

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Za okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikac yjnych	Segment usług radiodifuzyj nych	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne z MSR 27	Razem
<i>Działalność kontynuowana</i>						
Przychody segmentu ogółem	201	87 665	7 400	753	-643	95 376
Przychody segmentu (zewnątrzne)	0	75 674	7 122	688	0	83 484
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	463	0	0	-463	0
Pozostałe przychody operacyjne	201	11 528	278	65	-180	11 892
Koszty segmentu ogółem	-1 673	-99 061	-7 183	-1 132	643	-108 406
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-1 497	-85 795	-6 944	-1 131	0	-95 367
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	-463	-180	0	643	0
Pozostałe koszty operacyjne	-176	-12 803	-59	-1	0	-13 039
Wynik segmentu	-1 472	-11 396	217	-379	0	-13 030
Przychody i koszty finansowe	-824	-1 074	-187	12	0	-2 073
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-2 296	-12 470	30	-367	0	-15 103
Podatek dochodowy	0	-532	0	0	0	-532
Zaokrąglenia	0	0	0	1	0	1
Zysk/strata netto	-2 296	-13 002	30	-366	0	-15 634

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

2. PRZYCHODY

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży towarów	944	1 944
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	49 464	76 919
Przychody z dzierżawy	882	0
Dzierżawa i obsługa obiektów nadawczych	110	2 625
Emisja programu telewizyjnego	1 487	635
Emisja programu radiowego	653	412
Usługi dosyłu i rozsyłu programu radiowego	156	159
Usługi transportowe	644	604
Usługi gastronomiczne	88	66
Usługi edukacyjne	2	12
Pozostałe usługi	210	108
	<u>54 640</u>	<u>83 484</u>
Pozostałe przychody operacyjne	4 917	11 892
Przychody finansowe	1 397	845
	<u>6 314</u>	<u>12 737</u>
Razem:	<u>60 954</u>	<u>96 221</u>

3. KOSZTY RODZAJOWE

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	4 942	6 703
Zużycie materiałów i energii	1 359	1 781
Usługi obce	41 602	77 067
Podatki i opłaty	296	487
Koszty pracownicze	6 305	8 803
Inne koszty rodzajowe	517	702
Razem koszty według rodzaju	<u>55 021</u>	<u>95 543</u>
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-262	-180
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 094	-3 239
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 039	-13 119
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	<u>45 626</u>	<u>79 005</u>
Wartość sprzedanych materiałów	0	1
Wartość sprzedanych towarów	413	3
Razem koszt własny sprzedaży	<u>46 039</u>	<u>79 009</u>

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	735	0
Spisane zobowiązania	135	356
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	13	0
Uzyskane odszkodowanie	23	0
Rozwiązanie rezerw	152	10
Splata należności spisanych jako nieściągalne w latach ubiegłych	0	812
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 024	1 650
<i>Sprzedaż środka trwałego</i>	<i>1 327</i>	<i>1 650</i>
<i>Koszty sprzedanych aktywów trwałych</i>	<i>249</i>	<i>0</i>
Przychody z refaktur	54	0
Dotacje na zakup środków trwałych	300	195
Zwrot kosztów operacyjnych poniesionych w poprzednich latach	91	0
Efekt zbycia jednostki zależnej	0	8 587
Korekta zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Velvet Telecom LLC	1 925	0
Przychody z tytułu przeprowadzenia due dilligance	340	0
Pozostałe	125	282
Razem:	4 917	11 892

5. DOTACJE

	2011	2010
Na 1 stycznia	2 763	1 087
Otrzymane w trakcie roku	430	1 996
Zwrócona część dotacji	-9	0
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-300	-319
Na 30 września	2 884	
Na 31 grudnia		2 764
w tym		
Dotacje do 1 roku	357	151
Dotacje powyżej 1 roku	2 527	2 613

6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Wartość netto zlikwidowanego majątku	112	754
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	128
Odpis aktualizujący należności	1 104	5 403
Koszty związane z likwidacją szkód	23	0
Opłaty sądowe i egzekucyjne	39	66
Utworzone rezerwy - świadczenia pracownicze	248	0
Zapłacone kary	75	0
Koszty refaktur	273	236
Spisane i umorzone należności	0	4 772
Amortyzacja relacji z klientami	0	1 495
Pozostałe	148	185
Razem:	2 022	13 039

7. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	56	58
Dywidendy	6	0
Zysk ze zbycia inwestycji	130	491
Przychody z tytułu odsetek od objętych obligacji	1 179	159
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	20	42
Przychody z pozostałych odsetek	0	20
Różnice kursowe	1 374	51
Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży	3	47
Pozostałe	3	15
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-1 374	-38
Razem przychody finansowe	1 397	845

8. KOSZTY FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Koszty odsetek - kredyty i pożyczki	202	548
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	95	134
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	81	229
Koszty prowizji bankowych - otrzymane gwarancje	12	0
Koszty odsetek od wyemitowanych obligacji	2 811	1 252
Dyskonto od wyemitowanych obligacji	324	0
Koszty odsetek z tytułu zobowiązań budżetowych	21	0
Strata ze zbycia inwestycji	193	
Różnice kursowe	1 529	761
Wycena bilansowa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	32
Razem	5 268	2 956
Różnice kursowe (znielowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-1 374	-38
Razem koszty finansowania zewnętrznego	3 894	2 918

9. DYWIDENDY

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

10. 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- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Strata* netto danego roku dla celów wyliczenia straty* na jedną akcję akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 567	-11 045
Wyłączenie zysku/straty* na działalności zaniechanej	-	-
Strata* netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	-1 567	-11 045
Liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	86 737 149	86 737 149

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	86 737 149	86 737 149
Działalność kontynuowana		
Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* przypadającej na jedną akcję	-1 567	-11 045
Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	-1 567	-11 045
Działalność zaniechana		
Działalność zaniechana nie występuje w Spółce.		
Podstawowy Strata* przypadający na jedną akcję	-0,02	-0,13

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.

11. 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
przebieganie 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	29	971	0	1 000
zakup bezpośredni	29	678	0	707
przebieganie amortyzacji urządzeń testowanych w związku z pracami rozwojowymi	0	293	0	293
Zmniejszenia	-19	0	-7	-26
z tytułu sprzedaży	-16	0	-7	-23
inne	-3	0	0	-3
na 30.09.2011	1 986	4 257	21 608	27 851

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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	-1 017	0	-1 024	-2 041
amortyzacja za rok	-1 017	0	-1 024	-2 041
Zmniejszenia	16	0	7	23
z tytułu sprzedaży	16	0	7	23
na 30.09.2011	-1 611	0	-7 557	-9 168

WARTOŚĆ NETTO

na 31.12.2010	1 366	3 286	15 075	19 727
na 30.09.2011	375	4 257	14 051	18 683

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.

12. 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	1 501	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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

na 01.01.2011	13 246	39 980	4 520	471	6 191	64 408
Zwiększenia	1 513	1 355	229	58	-1 040	2 115
zakup bezpośredni	0	229	1	58	411	699
rozliczenie środków trwałych w budowie	1 156	1 070	0	0	-2 226	0
przyjęcia z demontażu	0	0	0	0	751	751
wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0	262	262
korekta lat ubiegłych	77	6	228	0	-238	73
koszty demontażu	125	43	0	0	0	168
inne	155	7	0	0	0	162
Zmniejszenia	-377	-1 143	-585	-48	-96	-2 249
z tytułu likwidacji	-53	-988	-63	0	-96	-1 200
z tytułu sprzedaży	-308	-88	-522	0	0	-918
inne	-16	-67	0	-48	0	-131
na 30.09.2011	14 382	40 192	4 164	481	5 055	64 274

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

WARTOŚĆ BRUTTO	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
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 sprzedaży	344	2 705	0	30	0	3 079
z tytułu likwidacji	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	-481	-2 240	-438	-41	0	-3 200
amortyzacja za rok	-480	-2 240	-438	-40	0	-3 198
korekta lat ubiegłych	-1	0	0	-1	0	-2
Zmniejszenia	151	223	423	48	0	845
z tytułu sprzedaży	133	81	373	0	0	587
z tytułu likwidacji	18	126	50	0	0	194
inne	0	16	0	47	0	63
zaokrąglenia	0	0	0	1	0	1
na 30.09.2011	-5 787	-23 874	-1 843	-325	0	-31 829
WARTOŚĆ NETTO						
na 31.12.2010	7 789	18 123	2 692	138	6 191	34 933
na 30.09.2011	8 595	16 318	2 321	156	5 055	32 445

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

14. AKTYWA FINANSOWE

	30.09.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik	0	224
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	12 675	3 705
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	304	1 135
- akcje/udziały zależne nie podlegające konsolidacji	0	3
- akcje/udziały współkontrolowane nie podlegające konsolidacji	297	25
- akcje/udziały stowarzyszone nie podlegające konsolidacji	0	15
- pozostałe	7	1 092
Razem:	12 979	5 064
długoterminowe	304	1 135
krótkoterminowe	12 675	3 929

14A. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	30.09.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa na 1 stycznia	224	0
Zwiększenia	1 836	13 963
nabycie	1 836	13 956
aktualizacja wyceny	0	7
Zmniejszenia:	-2 060	-13 739
sprzedaż/wykup	-1 867	-13 696
aktualizacja wyceny	-193	-43
Wartość bilansowa na 31 grudnia		224
Wartość bilansowa na 30 września	0	

14B. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

	30.09.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa na 1 stycznia	3 705	4 384
Zwiększenia	21 597	7 375
Nabycie obligacji - wartość nominalna	20 460	7 070
Odsetki	1 136	303
Zaokrąglenia	1	2
Zmniejszenia	-12 627	-8 054
wykup obligacji Rasting Limited - wartość nominalna	-2 620	-7 710
kompensata obligacji Sunfall (kapitał) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	-7 500	0
wpływ odsetek naliczonych od obligacji	-10	-344
kompensata obligacji Sunfall (odsetki) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	-358	0
pozostałe	-2 139	0
Wartość bilansowa na 31 grudnia		3 705
Wartość bilansowa na 30 września	12 675	
Krótkoterminowe	12 675	3 705

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

14C. 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
Polskie Sieci Cyfrowe Sp.z o.o.	Warszawa	50,0%	50,0%	Wyłączona	297
Razem:					117 391
Odpis aktualizujący wartość udziałów					-23 269
w tym przypadający na bieżący okres					-418
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu, w tym:					94 122
jednostki konsolidowane metodą pełną					93 825
jednostki wyłączone z konsolidacji					297

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 Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. wartości odzyskiwalnej posiadanych akcji. W prezentowanym okresie wysokość odpisu nie uległa zmianie.

W prezentowanym okresie ze względu na ponoszona 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 września 2011 roku

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

14D. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - POZOSTAŁE

	30.09.2011	31.12.2010
Na 1 stycznia brutto	1 092	0
Zwiększenia	<u>250</u>	<u>522</u>
Akcje/Udziały zwykłe - notowane	250	522
Zmniejszenia	769	522
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	769	0
Na 31 grudnia brutto	0	<u>522</u>
Na 30 września brutto	<u>573</u>	
w tym		
Długoterminowe	573	522
Akcje zwykłe - notowane	573	522
Wycena bilansowa aktywów finansowych (odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny - inne składniki całkowitego dochodu)	-566	570
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto	<u>7</u>	<u>1 092</u>
w tym		
Długoterminowe	7	1 092
Akcje zwykłe - notowane	7	1 092

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

15. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

	30.09.2011	31.12.2010
Kapitał akcyjny zarejestrowany:		8 674
Akcje zwykłe po 0,10 PLN każda		8 674
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:		
Na 1 stycznia	8 674	8 674
Na 31 grudnia		<u>8 674</u>
Na 30 września	<u>8 674</u>	

Spółka nie posiada programu opcji na akcje.

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

16. 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	29	PLN	WIBOR +1,3%	12.2013
PEKAO S.A.	860	233	PLN	WIBOR +1,3%	06.2014
RAIFFEISEN BANK	540	252	PLN	WIBOR1M + 2,85%	01.2015
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	1 780	525	x	x	x
<i>Krótkoterminowe</i>					
PEKAO S.A.	300	23	PLN	WIBOR +1,3%	12.2013
PEKAO S.A.	860	134	PLN	WIBOR +1,3%	06.2014
RAIFFEISEN BANK	540	108	PLN	WIBOR1M + 2,85%	01.2015
Kredyt w rach. bieżącym	1 000	462	PLN	WIBOR1M +3%	04.2011
Kredyt w rach. bieżącym	4 000	1 672	PLN	6,34%	03.2011
BRE Bank S.A. -część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego	1 200	1 618	USD	LIBOR 1M + 3,7%	12.2012
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 900	4 017	x	x	x

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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

W dniu 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, t.jo 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 września 2011 roku Spółka dokonała spłaty w wysokości 302 tys. USD, pozostało do spłaty 497 tys. USD, które stanowi 1 618 tys. PLN.

17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	30.09.2011	31.12.2010
Na 1 stycznia	23 157	21 347
Korekta bilansu otwarcia - zmiana prezentacyjna	2 219	0
Na 1 stycznia po korekcie bilansu otwarcia	25 376	21 347
Zwiększenia	51 610	8 241
emisja obligacji - wartość nominalna, w tym:	48 590	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 NFI serii E	0	0
emisja obligacji NFI serii F	0	0
emisja obligacji INFO TV FM serii B	0	200
emisja obligacji INFO TV FM serii C	1 000	0
emisja obligacji INFO TV FM serii D	2 000	0
emisja obligacji Mediatel serii N	0	0
emisja obligacji Mediatel	1 500	0
odsetki naliczone od obligacji, w tym:	2 696	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	2 021	0
odsetki od obligacji NFI serii D	397	0
odsetki od obligacji NFI serii E	0	0
odsetki od obligacji NFI serii F	0	0
odsetki od obligacji INFO TV FM serii B	3	4
odsetki od obligacji INFO TV FM serii C	26	0
odsetki od obligacji INFO TV FM serii D	53	0
odsetki od obligacji Mediatela	104	0
Inne zwiększenia, w tym:	324	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii C w zamortyzowanym koszcie	217	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii D w zamortyzowanym koszcie	107	0

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

	30.09.2011	31.12.2010
Zmniejszenia	-39 250	-6 431
<i>splata obligacji - wartość nominalna, w tym:</i>	-25 974	-3 500
splata obligacji NFI serii A	-20 000	0
splata obligacji NFI serii B	0	-3 050
splata obligacji NFI serii C	-3 000	0
splata obligacji NFI serii F	0	0
splata obligacji INFO TV FM serii B	-204	-450
splata obligacji Mediatel	-2 770	0
<i>splata odsetek naliczonych od obligacji, w tym:</i>	-1 992	-1 932
splata odsetek od obligacji NFI serii A	-908	-1 885
splata odsetek od obligacji NFI serii B	0	-41
splata odsetek od obligacji NFI serii C	-701	0
splata odsetek od obligacji NFI serii D	-327	0
splata odsetek od obligacji INFO TV FM serii B	-3	-6
splata odsetek od obligacji Mediatel	-53	0
<i>Inne zmniejszenia, w tym:</i>	-11 284	-999
kompensata obligacji NFI serii B z pożyczką udzieloną Mediatel S.A.	0	-200
kompensata obligacji serii C (kapitał) z obligacjami obcymi Sunfall Investments Limited	-7 560	0
kompensata obligacji serii C (odsetki) z obligacjami obcymi Sunfall Investments Limited	-299	0
wyodrębnienie elementu kapitałowego z wartości obligacji NFI serii C	-1 353	0
zmniejszenie wartości elementu kapitałowego w związku z wykupem obligacji serii C zamiennr	731	0
koszty emisji obligacji NFI serii C do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	-360	0
koszty emisji obligacji NFI serii D do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	-305	0
pozostałe	-2 138	-799
Na 31 grudnia		23 157
Na 30 września	37 736	

Pozycja pozostałe zmniejszenia stanowi splatę obligacji, które na dzień 31 grudnia 2010 roku nie stanowiły transakcji z jednostkami powiązanymi, 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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Dnia 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.

18. 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	843	1 162
Wykorzystanie rezerwy	0	0	-98	-63	-161
Zaokrąglenie	0	0	0	1	1
Na dzień 30 września 2011	657	689	0	800	2 146
w tym					
Rezerwy do 1 roku	657	0	0	799	1 456
Rezerwy powyżej 1 roku	0	689	0	0	689

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 września 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.

19. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Informacje dotyczącą aktywów i zobowiązań warunkowych zawarto w punkcie 10 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30 września 2011 roku.

20. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMIISTRACJI PUBLICZNEJ

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Informacje na temat spraw sądowych i postępowań przed organami administracji publicznej zawarto w punkcie 7 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30 września 2011 roku.

21. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Zarząd		
Albert Kuźmicz	90	90
Jarostaw Michalik	153	153
Marcin Frączek	45	45
Jarostaw Mikos	30	0
	318	288

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

	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010
Rada Nadzorcza		
Mirostaw Barszcz	18	16
Zbigniew Kazimierczak	18	16
Tadeusz Piętka	18	3
Jacek Socha	18	16
Kinga Stanisławska	18	26
Mirostaw Janisiewicz	0	11
	90	88

Pan Mirosław 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 września 2011 roku

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

22. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

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

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

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

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

W dniu 14 października 2011 roku Mediatel zawarł z TATA Communications (Canada) ULC ugodę, zgodnie z którą spółka TATA Communications (Canada) ULC zapłaciła Mediatel kwotę 93 427,93 EURO (o czym Mediatel informował w RB nr 38/2011 z dnia 18 października 2011 roku). Zapłata wymienionej kwoty wyczerpuje wszelkie roszczenia Mediatel będące przedmiotem tego postępowania sądowego. W wyniku zawartej ugody postępowanie sądowe w tej sprawie zostało umorzone.

W dniu 21 października 2011 roku komornik sądowy przy Sądzie Rejonowym Gdańsk-Południe w Gdańsku wszczął postępowanie przeciwko EGT EUROTELEKOM w celu wykonania zabezpieczenia wierzytelności Mediatel SA zasądzonych wyrokiem Sądu z dnia 15 lutego 2010 roku.

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

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

W pozostałych spółkach nie wystąpiły zdarzenia po dacie bilansu.

Warszawa, dnia 14 listopada 2011 roku

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Jarosław Mikos - Prezes Zarządu

.....

Marcin Frączek - Członek Zarządu

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sandra Łosiak - Kierownik Zespołu Księgowego

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

.....