

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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



NFI MAGNA POLONIA

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2012 ROKU

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

Spis treści	Strona
I WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. PRZYCHODY	10
2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	11
3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	11
4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12
5. DOTACJE RZĄDOWE	12
6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	12
7. PRZYCHODY FINANSOWE	12
8. KOSZTY FINANSOWE	12
9. DYWIDENDY	13
10. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM BIEŻĄCEGO OKRESU	13
11. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI ZALEŻNE	14
12. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI WSPÓLKONTROLOWANE I STOWARZYSZONE	15
13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	15
14. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	16
15. UDZIELONE POŻYCZKI	17
16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	18
17. KREDYTY I POŻYCZKI	20
18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	20
19. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	21
20. TRANSAKCJE Z AKCJONARIUSZAMI FUNDUSZU	23
21. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	23
22. TRANSAKCJE CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ Z FUNDUSZEM	24
23. ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	25
24. ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	26
25. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	27
26. OBLIGACJE (INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI)	29
27. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	30
28. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	32

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 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
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	6 627	452	1 592	113
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	3 879	-1 124	932	-280
III. Zysk/Strata* brutto	3 879	-1 124	932	-280
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	3 879	-1 124	932	-280
V. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	3 879	-1 125	932	-280
VI. Całkowity dochód netto	3 879	-954	932	-238
VII. Całkowity dochód netto dla akcjonariuszy	3 879	-954	932	-238
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 590	-1 155	-1 343	-288
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 860	-18 455	-1 168	-4 600
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 710	20 202	2 814	5 036
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	1 260	592	303	148
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
XII. Aktywa razem	98 619	99 528	23 697	22 534
XIII. Zobowiązania razem	36 995	42 246	8 890	9 565
XIV. Zobowiązania długoterminowe	8 001	6 460	1 923	1 463
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	28 994	35 786	6 967	8 102
XVI. Kapitał własny	61 624	57 282	14 808	12 969
XVII. Kapitał akcyjny	8 674	8 674	2 084	1 964
XVIII. Liczba akcji (w sztukach)	86 737 149	86 737 149	20 842 260	86 737 149
XIX. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**	0,04	-0,01	0,01	-0,05
XX. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	0,71	0,66	0,17	0,22

**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 2012 wynosiła 86 737 149, oraz w 2011 roku 86 737 149.

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

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

- pozycje dotyczące Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za I kwartał 2012 - 4,1750 PLN; za I kwartał 2011 - 3,9742 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 31 marca 2012 roku 4,1616 PLN; na dzień 31 grudnia 2011 roku - 4,4168 PLN.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

II JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>Działalność kontynuowana</i>	Nota	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Przychody			
Przychody z tytułu odsetek	1A	601	352
Zyski z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	1B	5 931	0
Pozostałe przychody operacyjne	4	95	100
Przychody netto, razem		6 627	452
Koszty			
Wynagrodzenia	2	-930	-171
Pozostałe koszty administracyjne	2	-418	-407
Straty z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	1B	0	-1
Pozostałe koszty operacyjne	6	-90	-94
Koszty finansowe	8	-1 310	-897
Wynik wyceny bilansowej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		0	-6
Koszty operacyjne, razem		-2 748	-1 576
Zysk/Strata przed opodatkowaniem		3 879	-1 124
Podatek dochodowy	10	0	0
Zaokrąglenia			0
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej		3 879	-1 124
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk/Strata netto		3 879	-1 124
Zysk/ Strata netto na 1 akcję przypadająca na akcjonariuszy Funduszu w trakcie roku obrotowego			
- podstawowy i rozwodniony		0,04	-0,01
Inne składniki całkowitego dochodu			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	170
Inne składniki całkowitego dochodu netto		0	170
Całkowity dochód netto		3 879	-954
Całkowity dochód netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Funduszu w trakcie roku obrotowego			
- podstawowy i rozwodniony		0,04	-0,01

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Aktywa trwałe		70 904	70 948	109 510
Wartości niematerialne i prawne		0	1	1
Rzeczowe aktywa trwałe		438	481	757
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:		70 466	70 466	95 557
- udziały w spółkach zależnych	11	70 169	70 169	94 269
- udziały w spółkach wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	12	297	297	25
- udziały w pozostałych jednostkach		0	0	1 263
Udzielone pożyczki	15	0	0	494
Pozostałe aktywa finansowe	14	0	0	12 701
Aktywa obrotowe		27 715	17 202	8 907
Udzielone pożyczki	15	3 128	2 552	10
Należności z tytułu dostaw i usług		69	88	101
Pozostałe należności		5 230	384	165
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	435
Pozostałe aktywa finansowe	14	17 368	13 520	6 973
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 920	658	1 223
Aktywa przeznaczone do zbycia	13	0	11 378	0
Zaokrąglenia		0	0	-1
Aktywa razem		98 619	99 528	118 416

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (C.D.)

Kapitał własny i zobowiązania	Nota	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kapitał własny		61 624	57 282	74 755
Kapitał akcyjny		8 674	8 674	8 674
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		80 979	80 979	80 979
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		475	613	2 079
Kapitał zapasowy		14 135	13 533	13 533
Zyski zatrzymane, w tym:		-42 639	-46 517	-30 510
- z lat ubiegłych		-46 518	-29 386	-29 386
- z bieżącego okresu		3 879	-17 131	-1 124
Zobowiązania długoterminowe		8 001	6 460	42 309
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	25	169
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	16	8 000	6 435	42 140
Zobowiązania krótkoterminowe		28 994	35 786	1 353
Pożyczki i kredyty bankowe	17	5 263	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		102	104	129
Rezerwy		0	21	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		315	85	312
Pozostałe zobowiązania		0	7 380	14
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		135	146	185
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	16	23 179	28 050	698
Zaokrąglenia		0	0	-1
Kapitał własny i zobowiązania razem		98 619	99 528	118 416

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2012	8 674	80 979	613	13 533	-46 517	57 282
Całkowity dochód	0	0	0	0	3 879	3 879
Zmniejszenie wartości elementu kapitałowego (wykup obligacji zamiennych na akcje serii C)	0	0	-142	0	0	-142
Przeniesienie kosztów emisji związanych z wykupem obligacji zamiennych na akcje serii C na koszty finansowe	0	0	4	0	0	4
Wycena warrantów subskrypcyjnych	0	0	0	602	0	602
Zaokrąglenia	0	0	0	0	-1	-1
31.03.2012	8 674	80 979	475	14 135	-42 639	61 624

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2011	8 674	80 979	567	13 533	-29 386	74 367
Całkowity dochód	0	0	-570	0	-17 131	-17 701
Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C			1 353			1 353
Zmniejszenie wartości elementu kapitałowego (wykup obligacji zamiennych na akcje serii C)	0	0	-731	0	0	-731
Koszty emisji obligacji zamiennych przypadające na element kapitałowy		0	-10	0	0	-10
Przeniesienie kosztów emisji związanych z wykupem obligacji zamiennych na akcje serii C na koszty finansowe	0	0	4	0	0	4
31.12.2011	8 674	80 979	613	13 533	-46 517	57 282

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2011	8 674	80 979	567	13 533	-29 386	74 367
Całkowity dochód	0	0	170	0	-1 124	-954
Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C	0	0	1 353	0	0	1 353
Koszty emisji obligacji zamiennych przypadające na element kapitałowy	0	0	-11	0	0	-11
31.03.2011	8 674	80 979	2 079	13 533	-30 510	74 755

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	3 879	-1 124
Korekty razem	-5 080	-84
Amortyzacja	43	44
Odsetki i dywidendy	358	-244
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-5 931	7
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	38
Zmiana stanu rezerw	-21	-30
Pozostałe korekty	471	101
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	-1 201	-1 208
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-4 649	65
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	260	-12
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 590	-1 155
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Odsetki otrzymane	1	11
Wpływy ze sprzedaży i wykupu papierów wartościowych	1	0
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0	1 950
Wpływ udzielonej pożyczki, udzielonego kredytu	330	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	528
Wydatki na zakup udziałów i akcji w spółkach zależnych	0	-8
Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-4 350	-19 700
Udzielenie pożyczki	-842	-490
Wydatki na nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-746
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 860	-18 455
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Pożyczki otrzymane	4 550	0
Wpływy z emisji obligacji własnych	7 735	44 090
Odsetki zapłacone	-539	-1 094
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-36	-44
Wykup obligacji własnych	0	-22 750
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 710	20 202
Przepływy pieniężne netto razem	1 260	592
Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	660	630
Zaokrąglenia	0	1
Środki pieniężne na koniec okresu	1 920	1 223

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1A. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Odsetki od nabytych obligacji	516	337
Odsetki od udzielonych pożyczek	65	4
Odsetki od depozytów bankowych	19	11
Pozostałe odsetki	1	0
Razem	601	352

1B. ZYSKI I STRATY Z TYTUŁU SPRZEDAŻY AKTYWÓW FINANSOWYCH

Kategorie aktywów finansowych w okresie 01.01.2012-31.03.2012	Przychody ze sprzedaży	Koszt sprzedaży	Wynik na sprzedaży
Dostępne do sprzedaży, w tym <i>akcje i udziały w jednostkach powiązanych</i>	17 777	-11 846	5 931
Razem	17 777	-11 846	5 931

Dnia 30 stycznia 2012 roku Fundusz sprzedał udziały posiadane w Spółce INFO TV FM Sp. z o.o. do Spółki Cyfrowy Polsat S.A. Cena sprzedaży wynosiła 17 777 tys. PLN. Koszt nabycia Spółki wynosił 11 378 tys. PLN. Koszty sprzedaży inwestycji obejmują koszty nabycia Spółki oraz koszty związane z jej sprzedażą w wysokości 466 tys. PLN.

Kategorie aktywów finansowych w okresie 01.01.2011-31.03.2011	Przychody ze sprzedaży	Koszt sprzedaży	Wynik na sprzedaży
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	528	-529	-1
Razem	528	-529	-1

1C. SEGMENTY OPERACYJNE

Segment operacyjny to część Jednostki, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, której wyniki są regularnie przeglądane i wykorzystywane do podejmowania decyzji o alokacji zasobów przez organ odpowiedzialny za te decyzje oraz na temat której dostępne są oddzielne informacje finansowe. Zarząd Funduszu dokonuje przeglądu wyniku finansowego Jednostki jako całości i nie stwierdził konieczności wyodrębniania innych segmentów operacyjnych niż podstawowy segment, w którym działa - "Fundusze Inwestycyjne i Działalność Pokrewna" zajmujący się nabywaniem lub obejmowaniem akcji lub udziałów podmiotów, nabywaniem innych papierów wartościowych oraz wykonywaniem praw i rozporządzaniem nabytymi akcjami, udziałami i papierami wartościowymi. Fundusz działa na jednym obszarze geograficznym jakim jest terytorium Polski. Jedynymi przychodami jakie uzyskano w prezentowanym okresie od innych podmiotów niż polskie były odsetki od obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez podmioty cypryjskie w łącznej kwocie 516 tys. PLN.

Fundusz nie prowadzi działalności handlowej, głównymi przychodami są przychody z działalności inwestycyjnej.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	43	44
Zużycie materiałów i energii	5	8
Usługi obce	163	348
Podatki i opłaty	11	3
Koszty pracownicze	930	171
Inne koszty rodzajowe	196	4
Razem	1 348	578

3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012 Liczba pracowników	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011 Liczba pracowników
Zarząd	2	3
Pracownicy	2	2
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę	1	0
Razem zatrudnieni	5	5

Fundusz poniósł następujące koszty zatrudnienia:

	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Wynagrodzenia	265	148
Składki na ubezpieczenie społeczne	33	22
Inne świadczenia pracownicze*	602	1
Razem:	900	171
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	30	0
Razem koszty zatrudnienia	930	171

*W dniu 7 lutego 2012 roku Fundusz wyemitował 3,5 mln warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A. Emisja nastąpiła na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 października 2011 roku, uchwały nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 26 października 2011 roku, uchwały nr 02/02/2012 Zarządu Spółki z dnia 7 lutego 2012 roku oraz § 9.5-9.8 Statutu Funduszu. Każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia jednej akcji nowej emisji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję w ramach kapitału docelowego określonego w § 9.3 i następnych Statutu Spółki.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

Wszystkie warranty serii A zostały objęte przez Pana Jarosława Mikosą - Prezesa Zarządu Spółki nieodpłatnie. Termin wykonania praw do objęcia akcji nowej emisji wynikający z warrantów subskrypcyjnych serii A upływa w dniu 18 października 2014 roku. Na dzień 31 marca 2012 roku warranty subskrypcyjne zostały wycenione na kwotę 602 tys. PLN, a skutki wyceny zostały ujęte w kosztach pracowniczych oraz powiększyły kapitał zapasowy Funduszu.

4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Przychody z refaktur	90	67
Uzyskane odszkodowanie	0	22
Pozostałe	5	11
Razem	95	100

5. DOTACJE RZĄDOWE

Nie wystąpiły.

6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Koszty refaktur	90	67
Koszty związane z likwidacją szkód	0	22
Pozostałe	0	5
Razem	90	94

7. PRZYCHODY FINANSOWE

W prezentowanym okresie Fundusz nie osiągnął przychodów finansowych, poza tymi wykazanymi w notcie 1.

8. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Koszty odsetek z tytułu wyemitowanych obligacji	674	791
Koszty odsetek z tytułu otrzymanej pożyczki	263	0
Koszty prowizji bankowych - umowy kredytowe	225	0
Dyskonto od wyemitowanych obligacji	144	66
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	2	5
Różnice kursowe	0	35
Razem	1 310	897

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

9. DYWIDENDY

W prezentowanym okresie Fundusz nie wypłacał dywidendy.

10. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM BIEŻĄCEGO OKRESU

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Podatek bieżący:	0	0
Podatek odroczony	0	0
Obciążenia podatkowe wykazywane w wyniku finansowym bieżącego okresu	0	0
Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym	19%	19%
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	3 879	-1 124
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	3 879	-1 124
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	737	-214
Różnice między zyskiem(stratą) brutto a podstawą opodatkowania		
Efekt podatkowy przychodów i dochodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-1 237	-67
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	0	2
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	291	135
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-238	-294
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	447	438
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0
Podatek odroczony	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym bieżącego okresu	0	0
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	0%	0%
Bieżące aktywo i zobowiązanie podatkowe		
Fundusz zarówno w prezentowanym okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym nie wykazywał bieżącego aktywa ani zobowiązania podatkowego z tytułu podatku dochodowego.		
Bieżące aktywo podatkowe		
Należny zwrot podatku	0	0
Razem:	0	0
Bieżące zobowiązanie podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	0	0
Razem:	0	0

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

11. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów/ akcji	Procent posiadanych głosów	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Metoda konsolidacji
Mediatel S.A.	Warszawa	66,0%	66,0%	74 403	Pełna od dnia 01.02.2009
INFO TV Operator* Sp.z o.o.	Zamość	61,2%	61,2%	30 597	Pełna od dnia 01.01.2012
Żnińska Kolej Powiatowa Sp.z o.o.	Żnin	51,0%	51,0%	716	Pełna od dnia 01.07.2009
Razem:				105 716	
Odpis aktualizujący wartość akcji/udziałów (Nota 11A)				-35 547	
w tym przypadający na bieżący okres				0	
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu				70 169	

Zmiany na aktywach finansowych - jednostki zależne w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

*Spółka INFO TV FM, została podzielona na podstawie planu podziału Spółki ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym dnia 9 listopada 2011 roku. W dniu 20 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku wydał postanowienie o wpisie nowo zawiązanej Spółki INFO TV OPERATOR do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, która została następcą prawnym Spółki INFO TV FM Sp. z o.o.

Po przeprowadzeniu podziału spółki i transakcji ze Spółką Cyfrowy Polsat S.A., właścicielem 100% udziałów INFO TV FM Sp. z o.o. został Cyfrowy Polsat S.A. natomiast właścicielami INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. są dotychczasowi udziałowcy INFO TV FM (NFI Magna Polonia S.A. 61,23% oraz Evotec Management Limited 38,77%).

Przenoszony majątek Spółki na INFO TV OPERATOR objął zasadniczo przedsiębiorstwo Spółki, natomiast w INFO TV FM pozostawione zostały nieliczne, wybrane składniki majątkowe, związane z decyzją Prezesa UKE z dnia 26 czerwca 2009 roku dotyczącą rezerwacji częstotliwości związanych z telewizją mobilną. Łączna wartość majątku pozostającego w sprzedanej Spółce INFO TV FM wynosi 18.584 tys. PLN.

Udziały w spółce INFO TV FM w wysokości 11.378 tys. PLN (wyliczone jako iloczyn posiadanego udziału w Spółce na dzień bilansowy i wartość sprzedanego majątku) ujęto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa przeznaczone do zbycia, natomiast wartość udziałów zaprezentowana w tabeli powyżej stanowi wartość posiadanych udziałów w INFO TV FM pomniejszona o wartość udziałów przeznaczonych do zbycia.

Transakcja została zrealizowana w dniu 30 stycznia 2012 roku, łączna cena sprzedaży wszystkich udziałów spółki INFO TV FM wyniosła 29 mln PLN z czego Fundusz otrzymał w zamian za sprzedane udziały 17,78 mln PLN.

11A. UTRATA WARTOŚCI UDZIAŁÓW W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ

W prezentowanym okresie Fundusz nie dokonywał odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji posiadanych w jednostkach zależnych.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

12. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI WSPÓLKONTROLOWANE I STOWARZYSZONE

Nazwa spółki współkontrolowanej, stowarzyszonej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów/ akcji	Procent posiadanych głosów	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Metoda konsolidacji
Polskie Sieci Cyfrowe Sp.z o.o.	Warszawa	33,0%	33,0%	297	Wyłączona
Razem:				297	
Odpis aktualizujący wartość udziałów				0	
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu				297	

13. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Dnia 30 stycznia 2012 roku, Fundusz sprzedał swoje udziały w INFO TV FM do spółki Cyfrowy Polsat S.A. Wartość nabycia udziałów w spółce przed transakcją wynosiła 41 975 tys. PLN i została podzielona na część dotyczącą nowo utworzonej spółki INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. oraz INFO TV FM Sp. z o.o. Wartość sprzedanych aktywów netto pozostających w sprzedanej spółce INFO TV FM wynosi 11 378 tys. PLN i na dzień 31 grudnia 2011 roku została wykazana w pozycji aktywów przeznaczonych do zbycia. Na dzień 31 marca 2012 roku kwota 11 378 tys. PLN stanowi koszt sprzedanej inwestycji. Pozostała część w kwocie 30 597 tys. PLN jest wykazywana jako wartość nabycia spółki INFO TV OPERATOR została zaprezentowana w pozycji aktywa finansowe - jednostki zależne. Szczegółowe informacje na temat podziału spółki INFO TV FM zostały omówione w Sprawozdaniu z działalności GK w punkcie 3 oraz w notce nr 11 niniejszego sprawozdania finansowego.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

14. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

	2012	2011	2011
Na 1 stycznia	13 520	1 598	1 598
Zwiększenia	4 866	26 929	20 037
Zakup obligacji - wartość nominalna, w tym:	4 350	25 520	19 700
zakup obligacji Rasting Limited	4 350	7 520	7 200
zakup obligacji Sunfall Investments Limited	0	7 500	7 500
zakup obligacji CRX Investments Limited	0	5 000	5 000
zakup obligacji Rasting Advisors Sp. z o.o.	0	4 500	0
zakup obligacji MVK Investments Limited	0	1 000	0
Odsetki naliczone od obligacji, w tym:	516	1 409	337
odsetki naliczone od obligacji Rasting Limited	371	560	136
odsetki naliczone od obligacji Sunfall Investments Limited	0	359	156
odsetki naliczone od obligacji CRX Investments Limited	137	462	45
odsetki naliczone od obligacji Rasting Advisors Sp. z o.o.	0	18	0
odsetki naliczone od obligacji MVK Investments Limited	8	10	0
Zmniejszenia	-1 018	-15 007	-1 961
Wykup obligacji - wartość nominalna, w tym:	0	-7 120	-1 950
wykup obligacji Rasting Limited - wartość nominalna	0	-2 620	-1 950
wykup obligacji Rasting Advisors Sp. z o.o. - wartość nominalna	0	-4 500	0
Otrzymane odsetki od obligacji, w tym:	0	-29	-11
wpływ odsetek naliczonych od obligacji Rasting Limited	0	-11	-11
wpływ odsetek naliczonych od obligacji Rasting Advisors Sp. z o.o.	0	-18	0
Inne zmniejszenia, w tym:	-1 018	-7 858	0
kompensata obligacji Sunfall (kapitał) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	0	-7 500	0
kompensata obligacji Sunfall (odsetki) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	0	-358	0
kompensata obligacji MVK (kapitał) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	-1 000	0	0
kompensata obligacji MVK (odsetki) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	-18	0	0
Na 31 marca	17 368		19 674
Na 31 grudnia		13 520	
część długoterminowa	0	0	12 701
w tym kapitał	0	0	12 500
w tym odsetki	0	0	201
część krótkoterminowa	17 368	13 520	6 973
w tym kapitał	15 800	12 450	6 800
w tym odsetki	1 568	1 070	173

Szczegółowe informacje o terminach wymagalności i warunkach oprocentowania posiadanych przez Fundusz obligacji zostały zaprezentowane w notcie nr 26.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

15. UDZIELONE POŻYCZKI

	2012	2011	2011
Na 1 stycznia	2 552	10	10
Zwiększenia	907	3 743	494
Udzielenie pożyczki, w tym:	842	2 690	490
pożyczka dla Mediatel S.A.	230	2 680	490
pożyczka dla Appsint Sp. z o.o.	0	10	0
pożyczka dla INFO TV Operator Sp. z o.o.	612	0	0
Odsetki naliczone od pożyczki, w tym:	65	90	4
odsetki naliczone Rubicon Partners Dom Maklerski	0	0	0
odsetki naliczone Mediatel S.A.	64	89	4
odsetki naliczone Appsint Sp. z o.o.	1	1	0
Inne zwiększenia, w tym:	0	963	0
pożyczka udzielona dla Mediatel S.A.	0	963	0
Zmniejszenia	-331	-1 201	0
Otrzymana spłata pożyczki, w tym:	-330	-1 195	0
spłata pożyczki Mediatel S.A.	-330	-1 195	0
Otrzymane odsetki od pożyczki, w tym:	-1	-6	0
spłata odsetek Mediatel S.A.	-1	-6	0
Na 31 marca	3 128		504
Na 31 grudnia		2 552	
część długoterminowa	0	0	494
w tym kapitał	0	0	490
w tym odsetki	0	0	4
część krótkoterminowa	3 128	2 552	10
w tym kapitał	2 980	2 468	10
w tym odsetki	148	84	0

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

Pożyczki udzielone przez Fundusz według stanu na dzień 31 marca 2012 roku przedstawia poniższa tabela:

Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Forma udzielenia	Kwota udzielonej pożyczki	Kwota pozostała do spłaty
Appsinth Sp. z o.o.	20-12-2010	31.07.2012	WIBOR 3M + 0,5%	przelew	10	10
Appsinth Sp. z o.o.	13-06-2011	31-07-2012	WIBOR 3M + 0,5%	przelew	10	10
Mediatel S.A.	23-09-2011	06-04-2012	10,5%	przelew	500	385
Mediatel S.A.	28-10-2011	06-04-2012	10,5%	potrącenie	963	963
Mediatel S.A.	31-10-2011	06-04-2012	10,5%	przelew	1 000	1 000
Mediatel S.A.	04-01-2012	11-01-2012	10,5%	przelew	230	0
INFO TV OPERATOR Sp. z o.o.	30-03-2012	30-09-2012	12,0%	przelew	612	612
Razem					3 325	2 980

16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	2012	2011	2011
Na 1 stycznia	34 485	23 752	23 752
Zwiększenia	8 818	50 868	44 946
Emisja obligacji - wartość nominalna, w tym:	7 735	47 090	44 090
emisja obligacji serii B w wartości nominalnej	0	0	0
emisja obligacji serii C w wartości nominalnej	0	37 500	37 500
emisja obligacji serii D w wartości nominalnej	0	6 590	6 590
emisja obligacji serii E w wartości nominalnej	0	1 000	0
emisja obligacji serii F w wartości nominalnej	0	2 000	0
emisja obligacji serii G w wartości nominalnej	7 735	0	0
Odsetki nominalne od obligacji, w tym:	674	3 390	790
odsetki nominalne od obligacji serii A	0	60	60
odsetki nominalne od obligacji serii B	0	32	32
odsetki nominalne od obligacji serii C	460	2 611	631
odsetki nominalne od obligacji serii D	164	564	67
odsetki nominalne od obligacji serii E	0	42	0
odsetki nominalne od obligacji serii F	0	81	0
odsetki nominalne od obligacji serii G	50	0	0
Inne zwiększenia, w tym:	409	388	66
emisja obligacji serii G w wartości nominalnej - kompensata ze zobowiązaniem	265	0	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji serii C w zamortyzowanym koszcie	116	240	48
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji serii D w zamortyzowanym koszcie	19	148	18
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji serii G w zamortyzowanym koszcie	9	0	0

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

	2012	2011	2011
<i>Zmniejszenia</i>	<i>-12 124</i>	<i>-40 135</i>	<i>-25 860</i>
<i>Splata obligacji - wartość nominalna, w tym:</i>	0	-28 750	-22 750
splata obligacji serii A	0	-20 000	-20 000
splata obligacji serii B	0	-2 750	-2 750
splata obligacji serii C	0	-3 000	0
splata obligacji serii E	0	-1 000	0
splata obligacji serii F	0	-2 000	0
<i>Splata odsetek od obligacji, w tym:</i>	-537	-2 249	-1 094
splata odsetek od obligacji serii A	0	-908	-907
splata odsetek od obligacji serii B	0	-188	-187
splata odsetek od obligacji serii C	-204	-701	0
splata odsetek od obligacji serii D	-333	-329	0
splata odsetek od obligacji serii E	0	-42	0
splata odsetek od obligacji serii F	0	-81	0
<i>Inne zmniejszenia, w tym:</i>	-11 587	-9 136	-2 016
kompensata obligacji serii C (kapitał) z obligacjami obcymi MVK serii A	-1 000	0	0
kompensata obligacji serii C (odsetki) z obligacjami obcymi MVK serii A	-24	-7 560	0
kompensata obligacji serii C (kapitał) z należnością z tytułu sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-9 752	-300	0
kompensata obligacji serii C (odsetki) z należnością z tytułu sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-677	-1 354	0
zmniejszenie wartości elementu kapitałowego w związku z wykupem obligacji serii C	141	732	0
koszty emisji obligacji C do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	0	-351	-1 712
koszty emisji obligacji D do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	0	-303	-304
koszty emisji obligacji G do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	-275	0	0
Na 31 marca	31 179		42 838
Na 31 grudnia		34 485	
 część długoterminowa	 8 000	 6 435	 42 140
w tym kapitał (w zamortyzowanym koszcie)	8 000	6 435	42 140
w tym odsetki nominalne	0	0	0
 część krótkoterminowa	 23 179	 28 050	 698
w tym kapitał (w zamortyzowanym koszcie)	21 892	26 201	0
w tym odsetki nominalne	1 287	1 849	698

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

16A. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Termin wykupu	%
					WIBOR 3M + 400 p.b.
Seria C (zamienne na akcje)*	16 188	26 940	37 500	13.01.2013	
Seria D	6 590	6 590	6 590	22.02.2013	10%
Seria G	8 000	0	0	13.09.2013	13,5%
Wycena według efektywnej stopy procentowej	-886	-894	-1 950		
Odsetki naliczone na dzień bilansowy	1 287	1 849	698		
	31 179	34 485	42 838		

W dniu 8 marca 2012 roku Fundusz wyemitował 8 tysięcy obligacji serii G, o wartości nominalnej 1 000 PLN za jedną obligację, o łącznej wartości nominalnej 8 mln PLN. Zabezpieczeniem obligacji jest zastaw rejestrowy, na należących do Funduszu udziałach spółki INFO TV- OPERATOR Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, do najwyższej sumy zabezpieczenia 12 mln PLN.

17. KREDYTY I POŻYCZKI

Dnia 12 stycznia 2012 roku Fundusz zawarł umowę pożyczki z Rubicon Partners NFI S.A. na kwotę 5 mln PLN. Kwota otrzymanej pożyczki została pomniejszona o prowizję w wysokości 450 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 24% w skali roku. Termin spłaty pożyczki upływa dnia 30 czerwca 2012 roku. W związku z zawarciem umowy pożyczki akcjonariusz Funduszu Spółka Rasting Limited udzieliła zabezpieczenia w postaci blokady na rachunku maklerskim posiadanych akcji Funduszu w ilości 16 mln sztuk. Wynagrodzenie z tytułu udzielenia zabezpieczenia dla Spółki Rasting Limited wynosi 64 tys. PLN miesięcznie do momentu spłaty pożyczki.

18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

W dniu 1 lutego 2011 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na akcjach Spółki Mediatel S.A. stanowiących własność NFI Magna Polonia na podstawie Umowy zastawu rejestrowego na papierach wartościowych zapisanych na rachunku papierów wartościowych zawartej dnia 24 stycznia 2011 roku pomiędzy NFI Magna Polonia jako zastawcą a Centralnym Domem Maklerskim Pekao SA jako administratorem zastawu celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji serii D, które zostały wyemitowane przez NFI Magna Polonia. Początkowo zastawem rejestrowym objętych było 5 990 000 akcji Spółki. W dniu 28 lutego 2011 roku 4 490 000 sztuk akcji Mediatel S.A. zostało zwolnionych przez administratora zastawu z zastawu rejestrowego, a w rejestrze zastawów pozostało 1 500 000 akcji Spółki.

W dniu 18 stycznia 2012 roku Fundusz zawarł z obligatariuszami umowę ustanawiającą zastaw finansowy celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z posiadanych przez obligatariuszy 4 000 obligacji serii C zamiennych na akcje Funduszu serii D. Zastaw finansowy ustanowiony został na 4 000 000 akcji Mediatel S.A. - będącej spółką zależną od Funduszu, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4 300 tys. PLN.

W dniu 31 stycznia 2012 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na 440 000 sztuk akcji Spółki stanowiących własność NFI Magna Polonia na podstawie Umowy zastawu rejestrowego na papierach wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym zawartej dnia 20 grudnia 2011 roku pomiędzy NFI Magna Polonia jako zastawcą a TK Telekom Sp. z o.o. jako zastawnikiem w celu zabezpieczenia istniejących i przyszłych wierzytelności TK Telekom Sp. z o.o. wynikających z umów handlowych zawartych pomiędzy TK Telekom Sp. z o.o. a Mediatel SA.

W dniu 13 marca 2012 roku Fundusz zawarł umowę zastawu rejestrowego, której przedmiotem są 992 udziały w spółce pod firmą Info TV Operator sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, będące własnością Funduszu. Stronami Umowy zastawu są Spółka, jako zastawca oraz Administrator zastawu - spółka pod firmą IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Umowa zastawu została zawarta w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności Obligatariuszy z tytułu emisji 8 000 obligacji serii G, o wartości nominalnej 1 000 PLN za jedną obligację, o łącznej wartości nominalnej 8 mln PLN, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 8 marca 2012 roku, do najwyższej kwoty zabezpieczenia 12 mln. Na dzień zawarcia Umowy zastawu wartość Przedmiotu zastawu wynosi 21 539 712,64 PLN.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

W dniu 30 marca 2012 roku spółka INFO TV OPERATOR zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę zlecenia otwarcia akredytywy własnej na kwotę 1,2 mln USD, która ma być wystawiona dla spółki Harris Corporation. W celu zabezpieczenia kaucji spółka INFO TV OPERATOR jest zobowiązana do ustanowienia kaucji pieniężnej w wysokości 4 807 500 PLN na rachunku Banku. W dniu 30 marca Fundusz zawarł umowę ze spółką INFO TV OPERATOR o ustanowienie zabezpieczenia w postaci kaucji pieniężnej za wynagrodzeniem w wysokości 1% wartości udzielonego zabezpieczenia to jest 48 075 PLN. W związku z powyższymi umowami dnia 30 marca 2012 roku Fundusz zawarł z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę ustanowienia kaucji, której przedmiotem jest zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z akredytywy otwartej przez Bank na zlecenie spółki INFO TV OPERATOR na kwotę 1,2 mln USD. W celu zabezpieczenia wierzytelności Banku Fundusz złożył na rachunku Banku kaucję w wysokości 4 807 500 PLN. Kaucja jest opocentowana według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stawkę WIBID 3M skorygowaną o współczynnik 0,9 w skali roku.

19. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż usług i towarów			Zakup usług i towarów		
	w okresie			w okresie		
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.03.2011
Mediatel S.A.						
- zależna	8	77	29	4	4	1
Elterix S.A.						
- pośrednio zależna	0	7	0	0	0	0
INFO TV FM Sp. z o.o.						
- zależna	0	171	45	0	0	0
INFO TV Operator Sp. z o.o. - zależna	86	0	0	0	0	0
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - stowarzyszona	1	5	1	0	0	0
Razem jednostki powiązane	95	260	77	4	4	1
Rasting Limited	0	0	0	0	0	0
Razem akcjonariusze	0	0	0	0	0	0

	Przychody finansowe - odsetki			Koszty finansowe - odsetki		
	w okresie			w okresie		
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 31.03.2011
Mediatel S.A.						
- zależna	64	89	4	0	19	19
INFO TV FM Sp. z o.o.						
- zależna	1	0	0	0	128	0
Razem jednostki powiązane	65	89	4	0	19	19
Rasting Limited	371	0	136	96	397	185
Razem akcjonariusze	371	0	136	96	397	185

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem emisji obligacji			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z tytułu emisji obligacji		
	stan na			stan na		
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Mediatel S.A.						
- zależna	1	4	1	0	0	0
Razem jednostki zależne	1	4	1	0	0	0
Rasting Limited	0	0	0	4 940	940	11 000
Razem akcjonariusze	0	0	0	4 940	940	11 000

	Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek			Należności od podmiotów powiązanych z tytułu pożyczek i obligacji		
	stan na			stan na		
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Mediatel S.A.						
- zależna	11	36	51	2 494	2 531	494
Elterix S.A. - pośrednio zależna	8	2	0	0	0	0
Telepin S.A. - pośrednio zależna	0	0	8	0	0	0
INFO TV FM Sp. z o.o. - zależna	0	13	35	0	0	0
INFO TV Operator Sp. z o.o. - zależna	37	0	0	613	0	0
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - stowarzyszona	3	5	6	0	0	0
Razem jednostki zależne	59	56	100	3 127	2 551	504
Rasting Limited	0	0	0	11 768	7 047	0
Razem akcjonariusze	0	0	0	11 768	7 047	0

W okresie do dnia 31 grudnia 2011 roku spółką zależną od Funduszu była Spółka INFO TV FM Sp. z o.o. W związku z podziałem spółki na INFO TV FM i INFO TV OPERATOR oraz sprzedażą udziałów posiadanych w spółce INFO TV FM i objęciu udziałów w spółce INFO TV OPERATOR od stycznia 2012 roku jednostką zależną od Funduszu jest spółka INFO TV OPERATOR.

W I kwartale 2012 roku Fundusz udzielił pożyczek spółkom zależnym Mediatel S.A. oraz INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. Pożyczki zostały szczegółowo opisane w notcie 15.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

20. TRANSAKCJE Z AKCJONARIUSZAMI FUNDUSZU

Należności Funduszu od akcjonariuszy

W I kwartale 2012 roku Fundusz nabył obligacje serii BA, których emitentem była spółka Rasting Limited. Wartość wykupionych obligacji i stan na dzień bilansowy obligacji pozostałych do wykupu przedstawia poniższa tabela.

Seria obligacji	Wartość nominalna	Oprocentowa nie	Wartość nominalna spłacona w 2012 roku	Odsetki spłacone	Okres spłaty	Stan należności na 31.03.2012
Obligacje AK 1-14	1 400	8,50%	0	0	-	54
Obligacje AS 1-72	7 200	8,75%	0	0	-	6 867
Obligacje AU	200	10,50%	0	0	-	142
Obligacje AY	60	9,00%	0	0	-	63
Obligacje AZ	60	9,00%	0	0	-	63
Obligacje BA	4 350	24,00%	0	0	-	4 580
Razem			<u>0</u>	<u>0</u>		<u>11 769</u>

Fundusz nabył nowe obligacje o wartości nominalnej równej 4 350 tys. PLN. Odsetki naliczone na dzień 31 marca 2012 roku wynoszą 230 tys. PLN. Szczegółowe informacje na temat odsetek i terminu wykupu prezentowane są w nocie 26.

Zobowiązania Funduszu wobec akcjonariuszy

Dnia 13 stycznia 2011 roku Rasting Limited objął część wyemitowanych przez Fundusz obligacji zamiennych serii C na akcje serii D. Wartość nominalna objętych obligacji wynosi 11 mln PLN, z których część została sprzedana. Saldo zobowiązań wobec Rasting Limited z tego tytułu wynosi na dzień bilansowy 4 940 tys. PLN.

21. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Zarząd		
Jarosław Mikos	193	0
Marcin Frączek	15	15
	<u>208</u>	<u>96</u>

Koszty wynagrodzenia Pana Jarosława Mikosa zawierają dodatkowe wynagrodzenie związane z przeprowadzeniem transakcji sprzedaży spółki INFO TV FM.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Rada Nadzorcza		
Miroslaw Barszcz	6	6
Zbigniew Kazimierczak	0	6
Tadeusz Pietka	6	6
Jacek Socha	6	6
Kinga Stanisławska	6	6
Piotr Woźny	6	0
	30	30

Pan Zbigniew Kazimierczak w prezentowanym okresie nie był członkiem Rady Nadzorczej Funduszu.

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

Fundusz nie przeprowadzał w prezentowanym okresie transakcji z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej lub kluczowymi członkami kadry kierowniczej z wyjątkiem emisji warrantów subskrypcyjnych objętych przez Pana Jarosława Mikosę. Wycena warrantów na dzień 31 marca 2012 roku wynosi 602 tys. PLN i została zaprezentowana w kosztach pracowniczych oraz kapitale zapasowym Funduszu co zostało opisane w notcie nr 3.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

23. ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	Akcje i udziały w jednostkach pozostałych		Dłużne papiery wartościowe	Zagraniczne papiery wartościowe	Razem
		dostępne do sprzedaży	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego 01.01.2012	70 466	0	0	0	13 520	83 986
Zwiększenia	0	0	0	0	4 866	4 866
nabycie	0	0	0	0	4 350	4 350
koszty nabycia	0	0	0	0	0	0
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0
należne odsetki	0	0	0	0	516	516
Zmniejszenia:	0	0	0	0	-1 018	-1 018
sprzedaż/wykup	0	0	0	0	0	0
aktywa przeznaczone do zbycia	0	0	0	0	0	0
kompensata ze zobowiązaniami z tytułu emisji obligacji własnych	0	0	0	0	-1 018	-1 018
aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego 31.03.2012	70 466	0	0	0	17 368	87 834

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

24. ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych i stowarzyszonych				
wartość bilansowa	39 572	-	-	30 894
wartość według ceny nabycia	74 403	-	-	31 610
wartość godziwa	39 572	-	-	30 894
wartość rynkowa	11 569	-	-	x
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach (zaklasyfikowane w poprzednich okresach jako jednostki stowarzyszone*) wykazywane obecnie w portfelu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)				
wartość bilansowa	-	-	-	0
wartość wg ceny nabycia	-	-	-	2 710
wartość godziwa	-	-	-	0
wartość rynkowa	-	-	-	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)				
wartość bilansowa	0	-	-	-
wartość wg ceny nabycia	0	-	-	-
wartość godziwa	0	-	-	-
wartość rynkowa	0	-	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy)				
wartość bilansowa	0	-	-	-
wartość wg ceny nabycia	0	-	-	-
wartość godziwa	0	-	-	-
wartość rynkowa	0	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wymagalności)				
wartość bilansowa	-	-	-	17 368
wartość wg ceny nabycia	-	-	-	15 800
wartość godziwa	-	-	-	17 368
wartość rynkowa	-	-	-	17 368
Razem				
wartość bilansowa	39 572	0	0	48 262
wartość wg ceny nabycia	74 403	0	0	50 120
wartość godziwa	39 572	0	0	48 262
wartość rynkowa	11 569	0	0	17 368

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

25. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

LP	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Liczba akcji/ udziałów	Wartość księgowa akcji/ udziałów przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji/ udziałów	Wartość bilansowa akcji/ udziałów	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/ udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	INFO TV OPERATOR Sp. z o.o.	Zamość	operator telekomunikacyjny w zakresie radiodifuzji, usługi w zakresie emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych	zależna	2 427	30 597	0	30 597	X	61,2	61,20	0	0
2	Mediatel S.A.	Warszawa	działalność telekomunikacyjna, dostęp do internetu, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii, usługi centrum kolokacyjnego	zależna	5 994 459	39 572	0	39 572	11 569	66,0	66,00	0	0
3	Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.	Żnin	transport kolejowy, pasażerski, międzymiastowy	zależna	1 432	0	0	0	x	51,0	51,0	0	0
4	Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	Warszawa	działalność telekomunikacyjna	współkontrolowana	2 970	297	0	297	x	33,0	33,3	0	0
Razem						70 466	0	70 466	11 569	X	X	0	0

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH (kontynuacja)

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny						Zobowiązania i rezerwy			
									Ogółem, w tym:						Ogółem, w tym:			
									Zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasowy	Rezerwowe	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto		Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	
1	INFO TV OPERATOR Sp. z o.o.	3 137	299	5 586	310	4 319	431	29 193	11 418	7 928	0	3 261	0	0	229	17 775	14 853	2 922
2	Mediatel S.A.	15 306	1 069	14 950	1 400	14 399	104	29 471	3 885	1 817	0	2 633	5 286	-6 339	488	25 586	25 586	0
3	Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.	10	-223	117	0	79	38	1 188	56	1 404	0	0	0	-1 125	-223	1 132	1 132	0
4	Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	63	-173	470	0	196	245	642	417	900	0	0	0	-310	-173	225	225	0

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

26. OBLIGACJE (INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI)

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	%	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	w tym należne odsetki	Udział w aktywach w %
1	Rasting Limited	AK	2012-04-30	8,50%	0	0	54	54	0,05%
2	Rasting Limited	AS	2012-04-30	8,75%	6 200	6 200	6 867	667	6,96%
3	Rasting Limited	AU	2012-04-30	10,50%	130	130	142	12	0,14%
4	Rasting Limited	AY	2012-04-30	9,00%	60	60	63	3	0,06%
5	Rasting Limited	AZ	2012-04-30	9,00%	60	60	62	2	0,06%
6	Sunfall Investments Limited	F	2012-12-31	9,50%	0	0	2	2	0,00%
7	CRX Investments Limited	C	2012-04-30	11,00%	5 000	5 000	5 598	598	5,68%
8	Rasting Limited	BA	2012-06-30	24,00%	4 350	4 350	4 580	230	4,64%
Razem					15 800	15 800	17 368	1 568	17,61%

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

27. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji /udziałów	Wartość bilansowa akcji i udziałów*)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	JUPITER NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	1,17 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
2	BBI ZENERIS NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,59 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
3	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY MIDAS S.A	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	5	4,25 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
4	BBI DEVELOPMENT NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,36 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
5	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY KREZUS S.A	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	10,60 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
6	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OCTAVA S.A	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	3,47 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
7	BLACK LION NARODOWOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	1,49 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
8	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY RUBICON PARTNERS S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	3	1,65 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
RAZEM					23,58 PLN				

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

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (kontynuacja)**AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH - SPÓŁKI W UPADŁOŚCI**

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

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

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

28. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 2 kwietnia Fundusz zawarł umowę objęcia warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez spółkę Mediatel S.A. na podstawie której objął 1 mln warrantów serii B uprawniających do objęcia w wykonaniu wynikających zeń praw 1 mln akcji zwykłych na okaziciela serii K w kapitale zakładowym spółki Mediatel S.A. W dniu 2 kwietnia 2012 roku Fundusz złożył spółce żądanie wykonania praw z warrantów.

W dniu 2 kwietnia 2012 roku Zarząd spółki Mediatel powziął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki. W drodze w/w uchwały Zarząd podwyższył kapitał zakładowy o kwotę 400 tys. PLN tj., z kwoty 1 816 503,00 PLN do kwoty 2 216 503,00 PLN. Środki pozyskane z emisji akcji serii K zostaną przeznaczone na restrukturyzację zadłużenia Spółki.

W następstwie powyższych zdarzeń Fundusz objął 1 mln akcji serii K na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Cena emisyjna jednej akcji wynosi 2 PLN. Wartość objętych akcji po cenie emisyjnej wynosi 2 mln PLN.

W dniu 2 kwietnia 2012 roku została zawarta Umowa potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Mediatel S.A. a NFI Magna Polonia S.A. W wyniku umowy, wierzytelność NFI Magna Polonia S.A. w kwocie nominalnej 2 348 358,49 PLN wynikająca z tytułu umów:

- a. pożyczki z dnia 23 września 2011 roku na kwotę nominalną 500 000 PLN, której termin zwrotu zapadł w dniu 6 kwietnia 2012 roku i która została przez Mediatel spłacona w dniach 21 października 2011 roku w kwocie 15 000 PLN i 6 marca 2012 roku w kwocie 100 000 PLN
- b. pożyczki z dnia 28 października 2011 roku na kwotę nominalną 963 358,49 PLN, której termin zwrotu zapadł w dniu 6 kwietnia 2012 roku,
- c. pożyczki z dnia 31 października 2011 roku na kwotę nominalną 1 000 000 PLN, której termin zwrotu zapadł w dniu 6 kwietnia 2012 roku

została rozliczona z wierzytelnością Mediatel S.A. wynikającą z objęcia przez NFI Magna Polonia S.A. 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w kapitale zakładowym Mediatel S.A. Pozostałą po potrąceniu kwotę 348 358,49 PLN wraz z odsetkami należnymi od wyżej wymienionych pożyczek Mediatel S.A. zapłaci na rzecz NFI Magna Polonia S.A. w terminie do 30 czerwca 2012 roku.

W dniu 3 kwietnia Fundusz udzielił pożyczki Spółce Mediatel S.A. na kwotę 1,5 mln PLN. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 3 kwietnia 2013 roku, oprocentowanie wynosi 13,6% rocznie i jest płatne w okresach kwartalnych kończących się 3 lipca 2012 roku, 3 października 2012 roku, 3 stycznia 2013 roku oraz 3 kwietnia 2013 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest zastaw cywilny oraz rejestrowy na 988 080 akcjach Spółki Telepin S.A. posiadanych przez Mediatel S.A. oraz Elterix S.A., zastaw cywilny na 3,6 mln akcji w kapitale zakładowym Spółki Elterix oraz umowa cesji wierzytelności Spółki Mediatel S.A. wynikających z umów kolokacji.

W dniu 20 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla M. St. W Warszawie, XII wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany w Statucie Funduszu. Zgodnie z nimi Zarząd Funduszu jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu o kwotę wynoszącą do 350 tys. PLN poprzez emisję do 3 500 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych poniżej (kapitał docelowy).

Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału docelowego w granicach określonych w niniejszym ustępie wygasa z dniem 18 października 2014 roku. Zarząd jest również upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu o kwotę wynoszącą do 6 155 286,10 PLN poprzez emisję do 61 552 861 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych poniżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału docelowego w granicach określonych w niniejszym ustępie wygasa z dniem 18 października 2014 roku.

Ponadto Zarząd Funduszu jest upoważniony do emisji, z wyłączeniem prawa poboru, warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż z dniem 18 października 2014 roku Zarząd może wydawać akcje emitowane w ramach kapitału docelowego wyłącznie za wkłady pieniężne. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wymagają zgody Rady Nadzorczej.

Dnia 7 maja 2012 roku Fundusz zawarł ze spółką Trinity Shelf Companies Sp. z o.o. umowę nabycia 100 udziałów w Spółce Romford Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej równej 50 PLN każdy stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki. Cena nabycia wyniosła 5 tys. PLN oraz 2 150 EUR przeliczonych na walutę polską według kursu z dnia 2 maja 2012 roku wynoszącego 4,16 PLN za 1 EUR. Cena nabycia wyniosła zatem 13 944 PLN.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

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

W dniu 11 maja 2012 roku Fundusz zawarł ze spółką Evotec Management Limited z siedzibą w Larnace (Evotec) porozumienie, w drodze którego rozwiązał zawartą z Evotec umowę opcji kupna udziałów INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. W toku prowadzonych między Funduszem a Evotec negocjacji, postanowiono przedłużyć termin na wykonanie prawa opcji z jednoczesnym zastąpieniem osoby Emitenta przez spółkę celową Emitenta tj. Romford Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W treści Porozumienia, Evotec cofnął złożoną Funduszowi Ofertę jednocześnie zobowiązując się do zawarcia z Romford Investments Sp. z o.o. umowy, o treści tożsamej z Umową Opcji oraz do złożenia Romford Investments Sp. z o.o. oferty, o treści odpowiadającej Ofercie, uprawniającej Romford Investments Sp. z o.o. do jej przyjęcia w terminie do dnia 25 maja 2012 roku. Zawarcie Porozumienia, a w konsekwencji rozwiązanie Umowy Opcji zawartej między Funduszem a Evotec motywowane było optymalizacją finansowania transakcji nabycia 1 537 udziałów w kapitale zakładowym Spółki przez Fundusz i nie rodzi dla Funduszu żadnych skutków finansowych.

Jednocześnie w dniu 11 maja 2012 roku jednoosobowa spółka zależna NFI Magna Polonia pod firmą Romford Investments Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie (Romford) zawarła ze spółką Evotec umowę opcji kupna udziałów INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. W drodze Umowy Opcji strony postanowiły, iż Romford jest uprawniony do nabycia od Evotec wszystkich przysługujących Evotec udziałów w kapitale zakładowym INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu (Spółka), tj. 1 537 udziałów o wartości nominalnej 2 000 PLN każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 3 074 000 PLN, reprezentujących 38,77% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Jednocześnie Evotec nieodwołalnie i bezwarunkowo przyznał Romford prawo do żądania od Evotec sprzedaży wszystkich przysługujących mu w kapitale zakładowym Spółki 1 537 udziałów i zobowiązał się sprzedać Romford przysługujące Evotec udziały w Spółce w przypadku zażądania takiej sprzedaży przez Romford. W celu umożliwienia Romford realizacji powyższego uprawnienia, Evotec przy zawarciu Umowy Opcji złożył Romford, w odrębnym dokumencie, nieodwołalną ofertę sprzedaży wszystkich 1 537 udziałów w kapitale zakładowym Spółki, o wartości nominalnej 2 000 PLN każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 3 074 000 PLN za cenę wynoszącą 29 000 000 PLN, płatną w terminie 5 dni roboczych od dnia doręczenia Evotec oświadczenia Romford o przyjęciu powyższej oferty. Romford jest uprawniony do przyjęcia powyższej oferty i złożenia oświadczenia o jej przyjęciu w terminie do dnia 25 maja 2012 roku.

W dniu 14 maja 2012 roku Fundusz udzielił pożyczki INFO-TV-OPERATOR na kwotę 25 tys. PLN pożyczka udzielona do dnia 14 sierpnia 2012 roku. Oprocentowanie wynosi 12% w skali roku.

Warszawa dnia 15 maja 2012 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.

.....