

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 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 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

Spis treści	Strona
<b>I WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>3</b>
<b>II JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>4</b>
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
<b>III DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>12</b>
1. PRZYCHODY	12
2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	13
3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	13
4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	14
5. DOTACJE RZĄDOWE	14
6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	15
7. PRZYCHODY FINANSOWE	15
8. KOSZTY FINANSOWE	15
9. DYWIDENDY	15
10. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM BIEŻĄCEGO OKRESU	16
11. PODATEK ODROZCZONY	16
12. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI ZALEŻNE	17
12A. UTRATA WARTOŚCI UDZIAŁÓW W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ	18
13. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI WSPÓLKONTROLOWANE I STOWARZYSZONE	19
14. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	19
15. UDZIELONE POŻYCZKI	20
16. KAPITAŁ AKCYJNY	21
17. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	22
18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	22
19. KREDYTY I POŻYCZKI	24
20. REZERWY	24
21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	25
22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	27
23. TRANSAKCJE Z AKCJONARIUSZAMI FUNDUSZU	29
24. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	30
25. TRANSAKCJE CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ Z FUNDUSZEM	30
26. NOTA DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
27. ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	33
28. ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	34
29. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	35
30. OBLIGACJE (INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI)	37
31. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (kontynuacja)	38
32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	40

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 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
	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	4 159	1 650	991	408
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-14 675	-3 491	-3 498	-864
III. Zysk/Strata* brutto	-14 675	-3 491	-3 498	-864
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-14 675	-3 490	-3 498	-864
V. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-14 675	-3 490	-3 498	-864
VI. Całkowita strata netto	-14 675	-4 057	-3 498	-1 004
VII. Całkowita strata netto dla akcjonariuszy	-14 675	-4 057	-3 498	-1 004
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 573	-1 892	-375	-468
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 039	-17 468	-1 201	-4 322
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 960	18 982	1 421	4 697
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-652	-378	-155	-94
	<b>30.09.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
XII. Aktywa razem	76 706	99 528	18 646	24 194
XIII. Zobowiązania razem	25 540	42 246	6 208	9 577
XIV. Zobowiązania długoterminowe	1	6 460	0	1 464
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	25 539	35 786	6 208	8 113
XVI. Kapitał własny	51 168	57 282	12 438	12 986
XVII. Kapitał akcyjny	11 244	8 674	2 733	1 966
XVIII. Liczba akcji (w sztukach)	93 773 540	86 737 149	93 773 540	86 737 149
XIX. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**	-0,16	-0,04	-0,04	-0,01
XX. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	0,55	0,66	0,13	0,27

\*\*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 2012 wyniosła 93 773 540 oraz w 2011 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 2012 - 4,1948 PLN; za III kwartał 2011 - 4,0413 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 września 2012 roku - 4,1138 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 30 września 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- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
<b>Przychody</b>					
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	9	0	0	6	0
Przychody z tytułu odsetek	1A	1 881	610	1 145	310
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1C	2 056	-3 866	-63	-86
Pozostałe przychody operacyjne	4	214	22	562	361
Przychody finansowe	7	8	2	0	0
Wynik wyceny bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	0	52
<b>Przychody netto, razem</b>		<b>4 159</b>	<b>-3 232</b>	<b>1 650</b>	<b>637</b>
<b>Koszty</b>					
Wynagrodzenia	2	-1 369	-219	-598	-258
Pozostałe koszty administracyjne	2	-1 209	-325	-973	-267
Pozostałe koszty operacyjne	6	-154	-15	-196	-53
Koszty finansowe	8	-3 600	-961	-2 956	-1 047
Wynik wyceny bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	0	52
Utrata wartości udziałów w jednostce zależnej	12A	-12 501	2 493	-418	0
<b>Koszty operacyjne, razem</b>		<b>-18 833</b>	<b>973</b>	<b>-5 141</b>	<b>-1 625</b>
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>-14 675</b>	<b>-2 259</b>	<b>-3 491</b>	<b>-988</b>
Zaokrąglenia		0	0	1	0
<b>Strata netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-14 675</b>	<b>-2 259</b>	<b>-3 490</b>	<b>-988</b>
<i>Działalność zaniechana</i>					
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
<b>Strata netto</b>		<b>-14 675</b>	<b>-2 259</b>	<b>-3 490</b>	<b>-988</b>
<b>Strata netto na 1 akcję przypadająca na akcjonariuszy Funduszu w trakcie roku obrotowego</b>					
- podstawowy		-0,16	-0,02	-0,04	-0,01
- rozwodniony		-0,14	-0,03	-0,04	-0,01
<b>Strata netto</b>		<b>-14 675</b>	<b>-2 259</b>	<b>-3 490</b>	<b>-988</b>
<b>Inne składniki całkowitego dochodu</b>					
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeniesione na wynik ze sprzedaży		0	384	0	-181
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - aktualizacja wyceny		0	0	0	-2
<b>Inne składniki całkowitego dochodu netto</b>		<b>0</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>-183</b>
<b>Całkowity dochód netto</b>		<b>-14 675</b>	<b>-1 875</b>	<b>-3 490</b>	<b>-1 172</b>
<b>Całkowity dochód netto na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy Funduszu w trakcie roku obrotowego</b>					
- podstawowy		-0,16	-0,02	-0,05	-0,01
- rozwodniony		-0,11	-0,03	-0,04	-0,01

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

### 2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<u>Bilans - Aktywa</u>	<u>Nota</u>	<u>30.09.2012</u>	<u>30.06.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>30.09.2011</u>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>56 006</b>	<b>57 893</b>	<b>70 948</b>	<b>94 834</b>
Pozostałe wartości niematerialne		0	0	1	1
Rzeczowe aktywa trwałe		371	406	481	643
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:		55 635	57 486	70 466	94 129
- udziały w spółkach zależnych	12	55 338	57 189	70 466	93 825
- udziały w spółkach wspólnie kontrolowanych i stowarzyszonych	13	297	297	0	297
- udziały w pozostałych jednostkach		0	0	0	7
Udzielone pożyczki	15	0	0	0	61
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	14	0	1	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>20 700</b>	<b>21 098</b>	<b>17 202</b>	<b>13 316</b>
Udzielone pożyczki	15	2 033	2 732	2 552	553
Należności z tytułu dostaw i usług		331	446	472	353
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	14	18 330	17 910	13 520	12 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6	11	658	253
Aktywa przeznaczone do zbycia		0	0	11 378	0
Zaokrąglenia		0	-1	0	0
<b>Aktywa razem</b>		<b>76 706</b>	<b>78 991</b>	<b>99 528</b>	<b>108 150</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

Bilans - Pasywa	Nota	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Kapitał własny</b>		<b>51 168</b>	<b>45 371</b>	<b>57 282</b>	<b>70 925</b>
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		<b>51 168</b>	<b>45 371</b>	<b>57 282</b>	<b>70 925</b>
Kapitał akcyjny	16	11 244	8 674	8 674	8 674
Kapitał akcyjny niezarejestrowany		1 043	0	0	0
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	17	85 648	80 979	80 979	80 979
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		290	518	613	615
Kapitał zapasowy		14 135	14 135	13 533	13 533
Zyski zatrzymane, w tym:		-61 192	-58 935	-46 517	-32 876
- z lat ubiegłych		-46 517	-46 518	-29 386	-29 386
- z bieżącego okresu		-14 675	-12 417	-17 131	-3 490
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>1</b>	<b>7 862</b>	<b>6 460</b>	<b>32 637</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1	1	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	0	25	72
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	18	0	7 861	6 435	32 565
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>25 539</b>	<b>25 758</b>	<b>35 786</b>	<b>4 592</b>
Pożyczki i kredyty	19	1	748	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		173	147	104	241
Rezerwy	20	0	12	21	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		503	565	7 465	90
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		57	96	146	191
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	18	24 805	24 190	28 050	4 070
Rozliczenia międzyokresowe przychodów				0	
Zaokrąglenia		-2	0	0	-4
<b>Pasywa razem</b>		<b>76 706</b>	<b>78 991</b>	<b>99 528</b>	<b>108 150</b>

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 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 akcyjny niezarejestrowany	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>01.01.2012</b>	<b>8 674</b>	<b>0</b>	<b>80 979</b>	<b>613</b>	<b>13 533</b>	<b>-46 517</b>	<b>57 282</b>
Całkowity dochód	0	0	0	0	0	-14 675	-14 675
Emisja akcji	2 570	1 043	0	0	0	0	3 613
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	0	4 669	0	0	0	4 669
Wycena warrantów subskrybcyjnych	0	0	0	0	602	0	602
Zmniejszenie wartości elementu kapitałowego (wykup obligacji zamiennych na akcje serii C)	0	0	0	-370	0	0	-370
Przeniesienie kosztów emisji związanych z wykupem obligacji zamiennych na akcje serii C na koszty finansowe	0	0	0	47	0	0	47
<b>30.09.2012</b>	<b>11 244</b>	<b>1 043</b>	<b>85 648</b>	<b>290</b>	<b>14 135</b>	<b>-61 192</b>	<b>51 168</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

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



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał akcyjny niezarejestrowany	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem
<b>01.01.2011</b>	<b>8 674</b>	<b>0</b>	<b>80 979</b>	<b>567</b>	<b>13 533</b>	<b>-29 386</b>	<b>74 367</b>
Catkowity dochód	0	0	0	-567	0	-3 490	-4 057
Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C	0	0	0	1 353	0	0	1 353
Zmniejszenie wartości elementu kapitałowego (wykup obligacji zamiennych na akcje serii C)	0	0	0	-731	0	0	-731
Koszty emisji obligacji zamiennych przypadające na element kapitałowy	0	0	0	-11	0	0	-11
Przeniesienie kosztów emisji związanych z wykupem obligacji zamiennych na akcje serii C na koszty finansowe	0	0	0	4	0	0	4
<b>30.09.2011</b>	<b>8 674</b>	<b>0</b>	<b>80 979</b>	<b>615</b>	<b>13 533</b>	<b>-32 876</b>	<b>70 925</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

## 4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-14 675	-2 259	-3 491	-988
Korekty razem	11 515	1 553	1 788	810
Amortyzacja	114	38	131	43
Odsetki i dywidendy	976	154	1 494	586
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	10 446	1 373	481	35
Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego	0	0	-3	-3
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	71	23
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	38	7
Zmiana stanu rezerw	-21	-12	-85	-39
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	0	0	-339	158
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-3 160</b>	<b>-706</b>	<b>-1 703</b>	<b>-178</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-336	115	-96	-102
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 135	-65	-93	-84
Inne korekty	788	200	0	0
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 573</b>	<b>-456</b>	<b>-1 892</b>	<b>-364</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 573</b>	<b>-456</b>	<b>-1 892</b>	<b>-364</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Odsetki otrzymane	101	101	18	0
Wpływy ze sprzedaży i wykupu papierów wartościowych	604	603	5 410	1 411
Wpływ udzielonej pożyczki, udzielonego kredytu	1 315	985	1 120	830
Wydatki na zakup majątku trwałego	-3	-3	0	0
Wydatki na nabycie papierów wartościowych	-4 364	0	-22 326	-67
Udzielenie pożyczki	-2 692	-2 692	-1 690	-500
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 039</b>	<b>1 361</b>	<b>-17 468</b>	<b>1 674</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy z emisji akcji	3 412	3 412	47 090	3 000
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 585	1 850	0	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	4 650	100	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	-5 100	-846	0	0
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-114	-39	-135	-53
Odsetki zapłacone	-2 473	-1 387	-2 123	-1 028
Wykup obligacji własnych	0	0	-25 850	-3 100
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-4 000	-4 000	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>5 960</b>	<b>-910</b>	<b>18 982</b>	<b>-1 181</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-652</b>	<b>-5</b>	<b>-378</b>	<b>129</b>
Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	658	11	630	126
Zaokrąglenia			1	-2
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>253</b>	<b>253</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

## III DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1A. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Odsetki od nabytych obligacji	1 599	1 088
Odsetki od udzielonych pożyczek	207	40
Odsetki od depozytów bankowych	22	16
Pozostałe odsetki	53	1
<b>Razem</b>	<b>1 881</b>	<b>1 145</b>

### 1B. WYNIK Z TYTUŁU SPRZEDAŻY AKTYWÓW FINANSOWYCH

Kategorie aktywów finansowych w okresie 01.01.2012-30.09.2012	Przychody ze sprzedaży	Koszt sprzedaży	Wynik na sprzedaży
Dostępne do sprzedaży, w tym			
<i>akcje i udziały w jednostkach powiązanych</i>	18 255	-16 199	2 056
<b>Razem</b>	<b>18 255</b>	<b>-16 199</b>	<b>2 056</b>

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 477 tys. PLN.

W dniu 12 lipca 2012 roku Fundusz sprzedał 350 tys. sztuk akcji jednostki zależnej Mediatel S.A. Przychód ze sprzedaży akcji wyniósł 478 tys. PLN. Koszty nabycia sprzedanych akcji wyniosły 4 344 tys. PLN. Jednocześnie Fundusz wyksięgował odpis aktualizujący przypadający na sprzedane akcje w kwocie 2 493 tys. PLN. Funduszowi przysługuje obecnie 6 644 459 sztuk akcji stanowiących 59,95% kapitału zakładowego spółki Mediatel S.A.

Kategorie aktywów finansowych w okresie 01.01.2011-30.09.2011	Przychody ze sprzedaży	Koszt sprzedaży	Wynik na sprzedaży
Dostępne do sprzedaży, w tym			
<i>akcje i udziały w jednostkach powiązanych</i>	25	-26	-1
<i>pozostałe</i>	898	-768	130
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 867	-2 059	-192
<b>Razem</b>	<b>2 790</b>	<b>-2 853</b>	<b>-63</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

### 1C. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Fundusz działa na jednym obszarze geograficznym jakim jest terytorium Polski. Jedynymi przychodami jakie uzyskano w prezentowanym okresie od innych podmiotów niż polskie były odsetki od obligacji korporacyjnych wyemitowanych przez podmiot cypryjski w łącznej kwocie 1 599 tys. PLN.

Fundusz nie prowadzi działalności handlowej, głównymi przychodami są przychody ze sprzedaży posiadanych udziałów i akcji.

### 2. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	114	131
Zużycie materiałów i energii	20	31
Usługi obce	651	790
Podatki i opłaty	18	15
Koszty pracownicze	1 369	598
Inne koszty rodzajowe	406	6
<b>Razem</b>	<b>2 578</b>	<b>1 571</b>

### 3. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012 Liczba pracowników	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011 Liczba pracowników
Zarząd	2	2
Pracownicy	2	3
<b>Razem zatrudnieni</b>	<b>4</b>	<b>5</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

Fundusz poniósł następujące koszty zatrudnienia:

	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011
Wynagrodzenia	603	526
Składki na ubezpieczenie społeczne	61	72
Inne świadczenia pracownicze	604	0
<b>Razem koszty zatrudnienia</b>	<b>1 268</b>	<b>598</b>
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	101	0
<b>Razem koszty zatrudnienia</b>	<b>1 369</b>	<b>598</b>

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 następnym Statutu Spółki.

Wszystkie warianty serii A zostały objęte przez Pana Jarosława Mikosa - 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 30 września 2012 roku warianty subskrypcyjne zostały wycenione na kwotę 602 tys. PLN w oparciu o kształtowanie się kursu rynkowego akcji Funduszu, a skutki wyceny zostały ujęte w kosztach pracowniczych oraz powiększyły kapitał zapasowy Funduszu.

#### 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Przychody z refaktur	146	146
Przychody z tytułu przeprowadzenia due dilligance	0	340
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	3
<i>Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	<i>0</i>	<i>30</i>
<i>Wartość sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych</i>	<i>0</i>	<i>-27</i>
Przychody związane z podnajmem powierzchni biurowej	48	50
Uzyskane odszkodowanie	20	23
<b>Razem</b>	<b>214</b>	<b>562</b>

#### 5. DOTACJE RZADOWE

Nie wystąpiły.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

### 6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Koszty związane z likwidacją szkód	0	23
Koszty refaktur	146	169
Pozostałe	8	4
<b>Razem</b>	<b>154</b>	<b>196</b>

### 7. PRZYCHODY FINANSOWE

W prezentowanym okresie Fundusz osiągnął przychody z tytułu opłaty aranżacyjnej od obligacji utrzymywanych do terminu wymagalności w wysokości 2 tys. PLN. Pozostałe przychody finansowe zostały przedstawione w nocie 1.

### 8. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	5	14
Koszty odsetek z tytułu nieterminowych płatności	0	0
Koszty prowizji z tytułu zaciągniętych pożyczek	455	0
Koszty odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek	582	0
Koszty odsetek z tytułu wyemitowanych obligacji	2 196	2 588
Dyskonto od wyemitowanych obligacji	360	324
Pozostałe	2	30
<b>Razem</b>	<b>3 600</b>	<b>2 956</b>

### 9. DYWIDENDY

W prezentowanym okresie Fundusz nie wypłacał dywidendy.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

### **10. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM BIEŻĄCEGO OKRESU**

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
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	-14 675	-3 491
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-14 675	-3 491
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	-2 788	-664
<b>Różnice między zyskiem(stratą) brutto a podstawą opodatkowania</b>		
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-320	-150
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	2	2
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	2 801	416
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-261	-353
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	566	749
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0
Podatek odroczony	0	0
Korekty wykazane w bieżącym roku podatkowym w odniesieniu do podatku lat ubiegłych	0	0
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w wyniku finansowym bieżącego okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	0%	0%

### **11. PODATEK ODROZONY**

Fundusz odstąpił od tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego z uwagi na brak perspektyw osiągnięcia korzyści z tego tytułu. Dochody narodowych funduszy inwestycyjnych pochodzące z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, jak również z tytułu sprzedaży udziałów lub akcji takich spółek na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 20 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych są zwolnione z podatku dochodowego od osób prawnych. Fundusz posiada ponadto nieodliczone straty z lat ubiegłych w wysokości 4 081 tys. PLN. Ze względu na brak istotności Fundusz nie utworzył również rezerwy na podatek odroczony. Kwota rezerwy wyniosłaby poniżej 52 tys. PLN, co pozostałoby bez wpływu na wynik finansowy.



# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

### 12. 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	59,95%	59,95%	72 059	Pełna od dnia 01.02.2009
Romford Investments Sp. z o. o.	Warszawa	100,0%	100,0%	30 611	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
<b>Razem:</b>				<b>103 386</b>	
Odpis aktualizujący wartość akcji/udziałów w tym przypadający na bieżący okres				-48 048	
				-12 501	
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>				<b>55 338</b>	

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. zostali 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 wyniosła 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 na dzień 31 grudnia 2011 roku jako aktywa przeznaczone do zbycia. Na dzień 30 września 2012 roku udziały w spółce zostały zbyte a wynik na sprzedaży został przedstawiony w nocie 1B.

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.

W dniu 7 maja 2012 roku Fundusz zawarł ze spółką Trinity Shelf Companies Sp. z o.o. umowę nabycia udziałów w kapitale podstawowym spółki Romford Investments Sp. z o.o. W wyniku umowy Fundusz objął 100 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN za sztukę stanowiących 100% kapitału podstawowego spółki Romford Investments za cenę 14 083 PLN (zawiera koszty PCC w wysokości 139 PLN). Dnia 31 maja 2012 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego w spółce Romford Investments z 5 tys PLN do kwoty 52 707 tys PLN, to jest o 1 054 040 udziałów po cenie nominalnej 50 PLN. Całość podwyższenia objął Fundusz w zamian za aport w postaci udziałów w spółce INFO TV OPERATOR.

W dniu 25 maja 2012 roku Fundusz zawarł z Romford Investments umowę przenoszącą własność przedmiotu aportu w postaci 2 427 udziałów w kapitale zakładowym INFO TV OPERATOR Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 4 854 tys. PLN. Zawarcie umowy nastąpiło w wykonaniu zobowiązania wynikającego z oświadczenia Funduszu złożonego w dniu 25 maja 2012 roku o objęciu 1 054 040 nowoustanowionych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Romford, o wartości nominalnej 50 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 52 702 tys. PLN w zamian za wkład niepieniężny w postaci 2 427 udziałów w kapitale zakładowym INFO TV OPERATOR (Aport).

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

Własność udziałów będących przedmiotem Aportu przeszła na Romford w dniu 25 maja 2012 roku. Wartość księgowa przedmiotowych udziałów w księgach rachunkowych Funduszu wynosiła 30 597 tys. PLN. Na dzień 30 września 2012 roku Fundusz posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Romford Investments.

W dniu 2 kwietnia 2012 roku Fundusz zawarł z Mediatel S.A. umowę objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. nastąpiło w drodze utworzenia 2 000 tys. akcji serii K, o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Spółka objęła 1 000 tys. akcji serii K w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A., o wartości nominalnej 0,20 PLN każda za cenę emisyjną wynoszącą 2 PLN za każdą akcję serii K.

Spółka zawarła w dniu 2 kwietnia 2012 roku z Mediatel S.A. umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności Mediatel z Funduszem. Kompensata wierzytelności wobec Mediatel dotyczyła objęcia 1 000 tys. akcji na okaziciela serii K w kapitale zakładowym Mediatel na kwotę 2 000 tys. oraz udzielonych przez Fundusz pożyczek na podstawie umów z dnia 23 września 2011 roku, 28 października 2011 roku, 31 października 2011 roku w kwocie 2 348 tys. PLN. Strony postanowiły, że pozostała po potrąceniu kwota 348 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami Mediatel zapłaci na rzecz Funduszu do 30 czerwca 2012 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Mediatel dokonał spłaty całości pożyczki wraz z częścią należnych odsetek w kwocie 392 tys. PLN.

W dniu 12 lipca 2012 roku Fundusz sprzedał 350 tys. sztuk akcji jednostki zależnej Mediatel S.A. PLN. Na dzień bilansowy Funduszowi przysługiwało 6 644 459 sztuk akcji stanowiących 59,95% kapitału zakładowego Spółki.

### Zmiany na aktywach finansowych - jednostki zależne w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

	2012
<b>Wartość netto na 1 stycznia</b>	<b>70 169</b>
objęcie nowych akcji Mediatel (kompensata z pożyczkami)	2 000
zakup 100% udziałów w Romford Investments	14
wydanie udziałów w Info TV Operator w zamian za udziały w Romford Investments	-30 597
objęcie nowych udziałów w Romford Investments w zamian za udziały w INFO TV OPERATOR	30 597
sprzedaż akcji Mediatel	-4 344
odpis aktualizujący wartość akcji spółki Mediatel S.A.	-14 994
zmniejszenie odpisu aktualizującego w związku ze sprzedażą akcji Mediatel S.A.	2 493
<b>Wartość netto na 30 września</b>	<b>55 338</b>

### 12A. UTRATA WARTOŚCI UDZIAŁÓW W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ

W bieżącym okresie obrachunkowym Fundusz dokonał testu na trwałą utratę wartości akcji w Spółce Mediatel S.A. w związku z przesłankami wskazującymi na utratę wartości tych akcji. Efektem testu było ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie 14 994 tys. PLN odniesionego przez wynik finansowy bieżącego okresu. Wartość akcji Mediatel S.A. określono w oparciu o ich wartość użytkową określoną na podstawie wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Średnioważony koszt kapitału (WACC) zastosowany do wyceny wartości użytkowej wyniósł 11,9% a roczna stopa wzrostu po okresie prognozy dla ustalenia wartości rezydualnej Spółki wynosi 1,5%. Założono również wzrost EBITDA w latach prognozy (2012-2014) zgodnie z szacunkami Zarządu Spółki.

W związku ze sprzedażą 350 tys. akcji Spółki Mediatel S.A. wyksięgowano część odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości sprzedanych akcji w kwocie 2 493 tys. PLN.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

## 13. 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
<b>Razem:</b>				<b>297</b>	
Odpis aktualizujący wartość udziałów				0	
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>				<b>297</b>	

W prezentowanym okresie nie nastąpiły zmiany stanu posiadania akcji/udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

## 14. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

	2012	2011	2011
Na 1 stycznia	13 520	1 598	14 323
<b>Zwiększenia</b>	<b>5 949</b>	<b>26 929</b>	<b>21 048</b>
<b>Zakup obligacji - wartość nominalna, w tym:</b>	<b>4 350</b>	<b>25 520</b>	<b>19 960</b>
zakup obligacji Rasting Limited	4 350	7 520	7 460
zakup obligacji Sunfall Investments Limited	0	7 500	7 500
zakup obligacji CRX Holdings Limited	0	5 000	5 000
zakup obligacji Rasting Advisors Sp. z o. o.	0	4 500	0
zakup obligacji A MVK	0	1 000	0
<b>Odsetki naliczone od obligacji , w tm:</b>	<b>1 599</b>	<b>1 409</b>	<b>1 088</b>
odsetki naliczone od obligacji Rasting Limited	1 178	560	406
odsetki naliczone od obligacji Sunfall Investments Limited	0	359	359
odsetki naliczone od obligacji CRX Holdings Limited	413	462	323
odsetki naliczone od obligacji Rasting Advisors Sp. z o. o.	0	18	0
odsetki naliczone od obligacji A MVK	8	10	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-1 139</b>	<b>-15 007</b>	<b>-10 489</b>
<b>Wykup obligacji - wartość nominalna, w tym:</b>	<b>-125</b>	<b>-7 120</b>	<b>-2 620</b>
wykup obligacji Rasting Limited - wartość nominalna	-125	-2 620	-2 620
wykup obligacji Rasting Advisors Sp. z o. o. - wartość nominalna	0	-4 500	0
<b>Otrzymane odsetki od obligacji, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>-29</b>	<b>-10</b>
wpływ odsetek naliczonych od obligacji Rasting Limited	0	-11	-10
wpływ odsetek naliczonych od obligacji Rasting Limited	0	-18	0
<b>Inne zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-1 014</b>	<b>-7 858</b>	<b>-7 859</b>
kompensata obligacji MVK (kapitał) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	-1 000	0	0
kompensata obligacji Sunfall (kapitał) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	0	-7 500	-7 500
kompensata obligacji Sunfall (odsetki) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	0	-358	-359

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

kompensata obligacji MVK (odsetki) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	-14	0	0
<b>Na 30 września</b>	<b>18 330</b>		<b>24 882</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>13 520</b>	
część długoterminowa	0	0	0
w tym kapitał	0	0	0
w tym odsetki	0	0	0
część krótkoterminowa	18 330	13 520	12 157
w tym kapitał	15 675	12 450	11 390
w tym odsetki	2 655	1 070	767

Szczegółowe informacje o terminach wymagalności i warunków oprocentowania posiadanych przez Fundusz obligacji zostały zaprezentowane w nocie nr 30.

## 15. UDZIELONE POŻYCZKI

Spółka w prezentowanym okresie udzielała pożyczek jednostkom zależnym. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały szczegółowo opisane w nocie nr 22.

	2012	2011	2011
Na 1 stycznia	2 552	10	10
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 899</b>	<b>3 743</b>	<b>1 730</b>
<i>Udzielenie pożyczki, w tym:</i>	<i>2 692</i>	<i>3 653</i>	<i>1 690</i>
pożyczka dla Info-TV-Operator	637	0	0
pożyczka dla Mediatel S.A.	2 055	3 643	1 680
pożyczka dla Appsint Sp. z o.o.	0	10	10
<i>Odsetki naliczone od pożyczki, w tym:</i>	<i>207</i>	<i>90</i>	<i>40</i>
odsetki naliczone Info-TV-Operator	24	0	0
odsetki naliczone Mediatel S.A.	183	89	40
odsetki naliczone Appsint Sp. z o.o.	1	1	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-3 416</b>	<b>-1 201</b>	<b>-1 126</b>
<i>Otrzymana spłata pożyczki, w tym:</i>	<i>-1 315</i>	<i>-1 195</i>	<i>-1 120</i>
spłata pożyczki Mediatel S.A.	-678	-1 195	-1 120
spłata pożyczki Info-TV-Operator	-637	0	0
<i>Otrzymane odsetki od pożyczki, w tym:</i>	<i>-101</i>	<i>-6</i>	<i>-6</i>
spłata odsetek Info-TV-Operator	-24	0	0
spłata odsetek Mediatel S.A.	-77	-6	-6
<i>Inne zmniejszenia, w tym:</i>	<i>-2 000</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
kompensata pożyczki Mediatel S.A. ze zobowiązaniem z tytułu objęcia akcji	-2 000	0	0
<b>Na 30 września</b>	<b>2 035</b>		<b>614</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>2 552</b>	

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

część długoterminowa	0	0	61
w tym kapitał	0	0	60
w tym odsetki	0	0	1
część krótkoterminowa	2 035	2 552	553
w tym kapitał	1 845	2 468	520
w tym odsetki	190	84	33

Pożyczki udzielone przez Fundusz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2012 roku przedstawia poniższa tabela

Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Kwota udzielonej pożyczki	Kwota pozostała do spłaty
Appsint Sp. z o.o.	20-12-2010	31.07.2012	WIBOR 3M + 0,5%	przelew 10	10
Appsint Sp. z o.o.	13-06-2011	31-07-2012	WIBOR 3M + 0,5%	przelew 10	10
Mediatel S.A.	03-04-2012	03-04-2013	13,6%	przelew 1 500	1 500
Mediatel S.A.	04-07-2012	31-10-2012	13,6%	przelew 325	325
<b>Razem</b>				<b>1 845</b>	<b>1 845</b>

Szczegółowe informacje o skompensowanej pożyczce Mediatel przez Fundusz zostały zaprezentowane w nocie nr 12.

## 16. KAPITAŁ AKCYJNY

	30.09.2012	31.12.2011
Akcje zwykłe po 0,10 PLN każda	11 244	8 674
<b>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:</b>		
<b>Na 1 stycznia</b>	8 674	8 674
<b>zwiększenie</b>	2 570	0
<b>Na 30 września</b>	<b>11 244</b>	<b>8 674</b>

W dniu 26 lipca 2012 roku Zarząd Funduszu powziął uchwałę nr 6/07/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 25 700 tys. PLN do kwoty 11 244 tys. PLN. Emisja 21 300 tys. sztuk akcji serii E została objęta przez Pana Mirosława Janisiewicza w zamian za wkład pieniężny w kwocie 4 899 tys. PLN. Dokonano kompensaty wzajemnych wierzytelności pomiędzy Funduszem a Panem Mirosławem Janisiewiczem. Funduszowi przysługuje 5 911 tys. PLN wkładu pieniężnego na pokrycie objętych akcji serii E, zaś Panu Mirosławowi Janisiewiczowi przysługuje wierzytelność w kwocie 4 899 tys. PLN z tytułu nabycia obligacji. Należność w kwocie 1 012 tys. PLN została uregulowana w dniu 27 lipca 2012 roku. W dniu 31 sierpnia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego. Po dokonaniu przedmiotowej rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 11 244 tys. PLN i dzieli się na 112 437 149 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

W dniu 6 września 2012 roku Zarząd powziął uchwałę nr 1/09/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1 043 tys. PLN do kwoty 12 287 tys. PLN. Emisja 10 435 tys. sztuk akcji serii E została objęta przez Pana Mirosława Janisiewicza wzamian za wkład pieniężny w kwocie 2 400 tys. PLN.

W dniu 4 października 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1 043 tys. PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 10 435 tys. akcji zwykłych na okaziciela Serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Po dokonaniu przedmiotowej rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 12 287 tys. PLN i dzieli się na 122 872 tys. akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Ogólna liczba głosów po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 122 872 tys.

W związku z rejestracją podwyższenia kapitału po dniu bilansowym wyżej wymieniona kwota została zaprezentowana w kapitale akcyjnym niezarejestrowanym.

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w 2012 roku zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego o 4 669 tys. PLN w związku z informacją zawartą w nocie 16.

### **18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI**

	2012	2011	2011
Na 1 stycznia	34 485	23 752	23 752
<b>Zwiększenia</b>	<b>12 406</b>	<b>50 868</b>	<b>50 002</b>
<b>Emisja obligacji - wartość nominalna, w tym:</b>	<b>9 585</b>	<b>47 090</b>	<b>47 090</b>
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	1 000
emisja obligacji serii F w wartości nominalnej	0	2 000	2 000
emisja obligacji serii G w wartości nominalnej	7 735	0	0
emisja obligacji serii J w wartości nominalnej	1 850	0	0
<b>Odsetki nominalne od obligacji, w tym:</b>	<b>2 196</b>	<b>3 390</b>	<b>2 588</b>
odsetki nominalne od obligacji serii A	0	60	60
odsetki nominalne od obligacji serii B	0	32	32
odsetki nominalne od obligacji serii C	1 055	2 611	2 021
odsetki nominalne od obligacji serii D	495	564	397
odsetki nominalne od obligacji serii E	0	42	27
odsetki nominalne od obligacji serii F	0	81	51
odsetki nominalne od obligacji serii G	607	0	0
odsetki nominalne od obligacji serii J	39	0	0
<b>Inne zwiększenia, w tym:</b>	<b>625</b>	<b>388</b>	<b>324</b>
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji serii C w zamortyzowanym koszcie	123	240	217

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

emisja obligacji serii G w wartości nominalnej - kompensata ze zobowiązaniem	265	0	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji serii D w zamortyzowanym koszcie	90	148	107
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji serii G w zamortyzowanym koszcie	133	0	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji serii J w zamortyzowanym koszcie	14	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-22 086</b>	<b>-40 135</b>	<b>-37 119</b>
<b>Splata obligacji - wartość nominalna, w tym:</b>	<b>-4 000</b>	<b>-28 750</b>	<b>-25 850</b>
splata obligacji serii A	0	-20 000	-20 000
splata obligacji serii B	0	-2 750	-2 750
splata obligacji serii C	-4 000	-3 000	-3 000
splata obligacji serii E	0	-1 000	0
splata obligacji serii F	0	-2 000	-100
<b>Splata odsetek od obligacji, w tym:</b>	<b>-1 887</b>	<b>-2 249</b>	<b>-2 123</b>
splata odsetek od obligacji serii A	0	-908	-908
splata odsetek od obligacji serii B	0	-188	-187
splata odsetek od obligacji serii C	-667	-701	-701
splata odsetek od obligacji serii D	-661	-329	-327
splata odsetek od obligacji serii E	0	-42	0
splata odsetek od obligacji serii F	0	-81	0
splata odsetek od obligacji serii G	-559	0	0
<b>Inne zmniejszenia, w tym:</b>	<b>-16 199</b>	<b>-9 136</b>	<b>-9 146</b>
kompensata obligacji serii C (kapitał) z obligacjami obcymi MVK serii A	-1 000	0	0
kompensata obligacji serii C (kapitał) z należnością z tytułu sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-9 752	0	0
kompensata obligacji serii C (kapitał) z należnością z tytułu objętych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Funduszu	-4 899	0	0
kompensata obligacji serii C (odsetki) z należnością z tytułu sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-678	0	0
kompensata obligacji serii C (odsetki) z obligacjami obcymi MVK serii A	-22	0	0
kompensata obligacji serii C (kapitał) z obligacjami obcymi Sunfall Investments Limited	0	-7 560	-7 560
kompensata obligacji serii C (odsetki) z obligacjami obcymi Sunfall Investments Limited	0	-300	-299
wyodrębnienie elementu kapitałowego z wartości obligacji C zamiennej na akcje	0	-1 354	-1 353
zmniejszenie wartości elementu kapitałowego w związku z wykupem obligacji serii C	368	732	731
koszty emisji obligacji C do rozliczenia według zamortyzowanego kosztu	0	-351	-360
koszty emisji obligacji D do rozliczenia według zamortyzowanego kosztu	-43	-303	-305
koszty emisji obligacji G do rozliczenia według zamortyzowanego kosztu	-173	0	0
<b>Na 30 września</b>	<b>24 805</b>		<b>36 635</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>34 485</b>	

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

część długoterminowa	<b>0</b>	<b>6 435</b>	<b>32 565</b>
w tym kapitał (w zamortyzowanym koszcie)	0	6 435	32 565,00
w tym odsetki nominalne	0	0	0
część krótkoterminowa	<b>24 805</b>	<b>28 050</b>	<b>4 070</b>
w tym kapitał (w zamortyzowanym koszcie)	23 344	26 201	2 900
w tym odsetki nominalne	1 461	1 849	1 170

### 19. KREDYTY I POŻYCZKI

Dnia 12 stycznia 2012 roku spółka Rubicon Partners NFI S.A. udzieliła Funduszowi pożyczki w kwocie 5 000 tys. PLN. Prowizja z tytułu udzielenia pożyczki wyniosła 450 tys. PLN. Na rachunek Funduszu wpłynęła kwota pożyczki pomniejszona o koszty prowizji. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 24%, termin spłaty upłynął dnia 30 czerwca 2012 roku. W dniu 26 czerwca 2012 roku Fundusz spłacił pożyczkę w kwocie 4 254 tys. PLN oraz odsetki naliczone do dnia spłaty w wysokości 546 tys. PLN. Strony postanowiły na mocy aneksu z dnia 26 czerwca 2012 roku przedłużyć termin spłaty pozostałej kwoty to jest 746 tys. PLN do dnia 31 lipca 2012 roku.

W dniach 22 sierpnia 2012 roku oraz 7 września 2012 roku Fundusz dokonał całkowitej spłaty pożyczki otrzymanej od Rubicon Partners NFI S.A. w kwocie 746 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami, które zostały spłacone 10 września 2012 roku w kwocie 35 tys. PLN.

Dnia 12 lipca 2012 roku spółka Romford Investments Sp. z o. o. udzieliła Funduszowi krótkoterminowej pożyczki w kwocie 100 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 8,25%, termin spłaty upłynął dnia 14 sierpnia 2012 roku. W dniu 7 września 2012 roku Fundusz spłacił pożyczkę w kwocie 100 tys. PLN. Na dzień 30 września 2012 roku do spłaty pozostały jeszcze naliczone odsetki w kwocie 1 tys. PLN.

### 20. REZERWY

	Badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	Rezerwa na inne koszty	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>21</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	10	1	11
Wykorzystanie rezerwy	-31	-1	-32
<b>Na dzień 30 września 2012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Rezerwy do 1 roku	0	0	0
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>45</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	58	17	75
Wykorzystanie rezerwy	-82	-17	-99
<b>Na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>21</b>
Rezerwy do 1 roku	21	0	21



# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

### 21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

#### KAUCJA PIENIĘŻNA

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 2012 r. 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 wierzycelności Banku wynikających z akredytywy otwartej przez Bank na zlecenie spółki INFO TV OPERATOR na kwotę 1,2 mln USD. Kaucja jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stawkę WIBID 3M skorygowaną o współczynnik 0,9 w skali roku. W dniu 26 czerwca 2012 Spółka INFO-TV-Operator zamknęła akredytywę wystawioną dla spółki Harris Corporation. W związku z powyższym kaucja pieniężna wraz z należnymi odsetkami została zwrócona Funduszowi.

#### UMOWA PORĘCZENIA LEASINGU (EKO TREND)

W dniu 1 czerwca 2012 roku spółka zależna Funduszu Info-TV-OPERATOR Sp. z o.o. zawarła jako leasingobiorca umowę leasingu ze spółką EKO - TREND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (EKO-TREND), której wykonanie zostało zabezpieczone m.in. udzielonym przez Fundusz w dniu 1 czerwca 2012 roku poręczeniem na rzecz EKO-Trend za całość zobowiązań wynikających z umowy leasingu oraz złożeniem przez Fundusz na rzecz EKO-Trend oświadczenia o poddaniu się egzekucji przez Fundusz w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku spłaty pożyczki i uiszczenia odsetek do kwoty 10 mln PLN. W dniu 24 lipca 2012 roku Fundusz i EKO-TREND rozwiązały ww. Umowę Poręczenia.

#### UMOWA PORĘCZENIA LEASINGU (ING LEASE)

W dniu 23 lipca 2012 roku spółka zależna Funduszu, INFO-TV-Operator Sp. z o.o. zawarła jako korzystający następujące umowy leasingu: - umowę leasingu finansowego nr 745287-2G-0 ze spółką ING Lease (Polska) Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (ING), która to umowa zabezpieczana jest poręczeniem Funduszu. Wartość początkowa przedmiotu leasingu wyniosła 13 017 tys. PLN.

#### UMOWA PORĘCZENIE POŻYCZKI

W dniu 1 czerwca 2012 roku spółka zależna Funduszu, INFO-TV-Operator Sp. z o.o. zawarła jako pożyczkobiorca umowę pożyczki ze spółką Evotec, na kwotę 5 840 000,00 PLN. W dniu 1 czerwca 2012 roku pomiędzy Funduszem i Evotec zawarta została umowa poręczenia, zgodnie z którą Fundusz poręczył za całość zobowiązań INFO-TV-Operator wynikających z umowy pożyczki, a także poddanie się egzekucji przez Fundusz w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do obowiązku spłaty pożyczki i uiszczenia odsetek do kwoty 10 mln PLN. Dnia 24 lipca 2012 roku zawarto aneks do umowy pożyczki wprowadzając zmiany w par.5 ust.5 Umowy pożyczki oraz ustalenia nowego harmonogramu spłaty pożyczki.

#### UMOWY ZABEZPIECZAJĄCE WYKONANIE UMOWY POŻYCZKI MEZZANINE

W celu realizacji warunków zawieszających wynikających z zawartej w dniu 26 maja 2012 roku umowy pożyczki mezzanine pomiędzy spółką zależną Funduszu pod firmą Romford Investments Sp. z o.o. a Syntaxis II Sweden Capital AB (Umowa Pożyczki), Fundusz i spółki GK Funduszu zawarły w dniu 1 czerwca 2012 roku umowy zabezpieczające wykonanie Umowy Pożyczki.

W dniu 18 czerwca 2012 roku Fundusz zawarł z Syntaxis II Sweden Capital AB (Zastawnik) umowę zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 737 828 udziałach w spółce zależnej Funduszu pod firmą Romford Investments Sp. z o.o., stanowiących ok. 70% posiadanych przez NFI Magna Polonia udziałów w Romford Investments. Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15 mln EUR. Zawarcie ww. umowy zastawu nastąpiło w wykonaniu zobowiązań Romford Investments z tytułu umowy pożyczki mezzanine zawartej w dniu 26 maja 2012 roku pomiędzy Romford Investments jako pożyczkobiorcą, Info-TV-Operator Sp. z o.o. jako gwarantem, Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie, Szwecja jako Pożyczkodawcą oraz Syntaxis Capital Limited w St. Peter Port, Guernsey jako Organizatorem i Agentem. Zawarcie ww. umowy zastawu zabezpiecza zobowiązanie Romford Investments do zwrotu pożyczki stanowiącej równowartość w euro 30 250 000 PLN wraz z oprocentowaniem. Wysokość rocznego oprocentowania jest równa sumie marży, stopy EURIBOR. Wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono ww. zastaw, w księgach rachunkowych NFI Magna Polonia wynosi 21 424 510,56 PLN.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

---

W związku z zawartą umową pożyczki pomiędzy spółką Romford Investments a Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie w dniu 1 czerwca została zawarta umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego pomiędzy Funduszem oraz Syntaxis II Sweden Capital AB na 70 należących do Funduszu udziałach w spółce zależnej Funduszu - Romford Investment sp. z o.o., stanowiących 70% posiadanych przez Fundusz udziałów w tej spółce (do dnia 1 czerwca 2012 roku Fundusz nie otrzymał informacji o rejestracji przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Romford Investment sp. z o.o., o którym mowa w raporcie bieżącym nr 29/2012). Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15 000 000 EUR. Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Umowy Pożyczki oraz związanych z Umową Pożyczki dokumentów finansowych.

### ZASTAWY POZOSTAŁE

W dniu 18 stycznia 2012 roku Fundusz zawarł z obligatariuszami umowę ustanawiającą zastaw finansowy na 4 mln sztuk akcji Mediatel S.A. (przedmiot zastawu) celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z posiadanych przez obligatariuszy 4 000 obligacji serii C zamiennych na akcje Funduszu serii D, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 4,3 mln PLN. W dniu 27 lipca 2012 roku Fundusz nabył 4 000 sztuk obligacji Funduszu, zamiennych na akcje, serii C, na okaziciela. W związku z powyższym zastaw finansowy został zwolniony.

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 8000 obligacji serii G, o wartości nominalnej 1000 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 PLN. Na dzień zawarcia Umowy zastawu wartość Przedmiotu zastawu wynosiła 21 539 712,64 PLN.

W dniu 26 czerwca 2012 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na 700 000 sztuk akcji Spółki Mediatel S.A. 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 S.A.

W dniu 26 czerwca 2012 roku została ustanowiona blokada 700 000 sztuk akcji Mediatel SA stanowiących własność NFI Magna Polonia S.A. zdeponowanych na rachunku maklerskim, na rzecz spółki pod firmą Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA. Blokada akcji na rachunku maklerskim stanowi zabezpieczenie spłaty kwoty 762 425,61 PLN z tytułu pożyczki udzielonej NFI Magna Polonia SA zgodnie z zawartą pomiędzy NFI Magna Polonia SA i Rubicon Partners NFI SA umową pożyczki z dnia 12 stycznia 2012, zmienioną aneksem nr 1 z dnia 26 czerwca 2012 roku/ Blokada jest nieodwołalna, terminowa ustanowiona do dnia 31 sierpnia 2012 roku. W związku z całkowitą spłatą pożyczki w dniach 22 sierpnia 2012 roku oraz 7 września 2012 roku przez Fundusz w kwocie 746 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami, które zostały spłacone 10 września 2012 roku w kwocie 35 tys. PLN. 700 tys. akcji zostało odblokowanych.

W dniu 4 lipca 2012 roku, pomiędzy Funduszem a spółką pod firmą Centralny Dom Maklerski PEKAO S.A. została podpisana umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której Fundusz ustanowił zastaw rejestrowy na 237 182 udziałach w kapitale zakładowym spółki zależnej Funduszu, działającej pod firmą Romford Investments Sp. z o.o., stanowiących ok. 22,5% posiadanych przez Fundusz udziałów w ROMFORD. Zastaw Rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15 000 000,00 PLN. Zastaw Rejestrowy został ustanowiony w celu zabezpieczenia istniejących i przyszłych wierzytelności obligatariuszy, które będą wynikać z 9 000 sztuk obligacji na okaziciela, oznaczonych numerami od numeru 0001 do numeru 9000, zdematerializowanych, serii H, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej emisji 9 000 000 PLN, z ceną emisyjną równą wartości nominalnej, z oprocentowaniem stałym w wysokości 11,1% w skali roku, z terminem wykupu przypadającym 36 miesięcy od dnia emisji, które Fundusz zamierza wyemitować.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

### Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

Celem zabezpieczenia wykupu obligacji serii J podpisano weksel in blanco wystawiony przez Fundusz na rzecz INFO TV OPERATOR zaopatrzony w klauzulę "nie na zlecenie". W przypadku braku zapłaty przez Emitenta kwoty należności głównej obligacji wraz z należnym oprocentowaniem w dniu wykupu Obligatariusz będzie miał prawo wypełnić weksel in blanco i dochodzić od Emitenta zapłaty poprzez wskazanie daty wystawienia oraz terminu zapłaty lub wskazanie, że weksel jest płatny za okazaniem, według swojego uznania. Weksel może być uzupełniony do kwoty nie wyższej niż 2 000 tys. PLN oraz do dnia 10 kwietnia 2014 roku.

## 22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż usług i towarów w okresie		Zakup usług i towarów w okresie		Zakup środków trwałych w okresie	
	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011
Mediatel S.A.						
- zależna	22	55	13	1	0	0
INFO TV FM Sp. z o.o.						
- zależna	0	131	0	0	0	0
INFO TV OPERATOR Sp. z o.o.- pośrednio zależna	180	0	0	0	0	0
Techgen Sp. z o.o.						
- zależna do 14.07.2011	0	4	0	0	0	0
Romford Investments Sp. z o.o. o.-pośrednio zależna	1	0	0	0	0	0
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - współkontrolowana	2	4	0	0	0	0
<b>Razem jednostki powiązane</b>	<b>205</b>	<b>194</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Rasting Limited	0	0	374	0	0	0
<b>Razem akcjonariusze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

	Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki		Zobowiązania od podmiotów powiązanych z tytułu emisji obligacji, udzielenia pożyczek	
	w okresie		w okresie		w okresie	
	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	30.09.2012	31.12.2011
Mediatel S.A. - zależna	181	38	0	19	0	0
INFO TV FM sp. z o.o. - jednostka zależna	0	0	0	0	0	3 495
INFO TV OPERATOR Sp. z o.o.- pośrednio zależna	24	0	39	0	1 850	0
Romford Investments Sp. z o. o.-pośrednio zależna	0	0	0	0	1	0
<b>Razem jednostki powiązane</b>	<b>205</b>	<b>38</b>	<b>39</b>	<b>19</b>	<b>1850</b>	<b>3495</b>
Rasting Limited	1 180	269	0	463	0	2 487
<b>Razem akcjonariusze</b>	<b>1180</b>	<b>269</b>	<b>0</b>	<b>463</b>	<b>0</b>	<b>2487</b>

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych handlowe i pozostałe		Należności od podmiotów powiązanych z tytułu emisji obligacji, pożyczek		Należności od podmiotów powiązanych handlowe i pozostałe	
	stan na		stan na		stan na	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Mediatel S.A. - zależna	11	4	2 012	2 531	7	36
Elterix S.A. - pośrednio zależna	0	0	0	0	8	2
Telepin S.A. - pośrednio zależna	0	0	0	0	21	0
INFO TV FM Sp. z o.o. - zależna	0	0	0	0	0	13
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - współkontrolowana	0	0	0	0	3	5
Techgen Sp. z o.o. - zależna do 14.07.2011	0	0	0	0	0	0
Romford Investments Sp. z o. o.-pośrednio zależna	0	0	0	0	0	0
<b>Razem jednostki powiązane</b>	<b>11</b>	<b>4</b>	<b>2012</b>	<b>2531</b>	<b>39</b>	<b>56</b>
Rasting Limited	374	940	12 452	7 047	0	0
<b>Razem akcjonariusze</b>	<b>374</b>	<b>940</b>	<b>12 452</b>	<b>7 047</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

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.

Do 30 września 2012 roku Fundusz udzielił pożyczek spółce zależnej Mediatel S.A. oraz spółce pośrednio zależnej INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. Pożyczki zostały szczegółowo opisane w nocie 15.

Na podstawie umowy z dnia 12 lipca 2012 roku Romford Investments udzielił Funduszowi pożyczki. Pożyczki zostały szczegółowo opisane w nocie 19.

### 23. TRANSAKCJE Z AKCJONARIUSZAMI FUNDUSZU

#### Należności Funduszu od akcjonariuszy

Wartość wykupionych obligacji i stan na dzień bilansowy obligacji pozostałych do wykupu przedstawia poniższa tabela.

Seria obligacji	Wartość nominalna	Oprocentowanie	Wartość nominalna spłacona w 2012 roku	Odsetki spłacone	Okres spłaty	Stan należności na 30.09.2012
Obligacje AK 1-14	0	8,50%	0	-	-	54
Obligacje AS 1-72	6 200	8,50%	125	-	-	7 014
Obligacje AU	130	10,50%	0	-	-	149
Obligacje AY	60	9,00%	0	-	-	65
Obligacje AZ	60	9,00%	0	-	-	65
Obligacje BA	4 350	24,00%	0	-	-	5 104
Razem			<u>125</u>	<u>0</u>		<u>12 451</u>

Do 30 września 2012 roku Fundusz nabył obligacje serii BA, których emitentem była spółka Rasting Limited o wartości nominalnej równej 4 350 tys. PLN. Odsetki naliczone od tych obligacji na dzień 30 września 2012 roku wynoszą 754 tys. PLN.

W III kwartale 2012 roku Rasting Limited dokonał częściowego wykupu obligacji AS na kwotę 125 tys. PLN.

#### Zobowiązania Funduszu wobec akcjonariuszy

Na podstawie umowy z dnia 27 lipca 2012 roku Pan Mirosław Janisiewicz dokonał zakupu 21 300 tys. sztuk akcji Funduszu nowej emisji serii E w zamian za wkład pieniężny w kwocie 4 899 tys. PLN. Zobowiązania z tytułu zakupu obligacji C zostały skompensowane z należnością z tytułu podwyższenia kapitału. Do zapłaty pozostało 41 tys. PLN.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

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

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

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
<b>Zarząd</b>		
Jarostaw Mikos	373	30
Marcin Frączek	62	45
Albert Kuźmicz	0	90
Jarostaw Michalik	0	153
	<b>435</b>	<b>318</b>

Pan Albert Kuźmicz i Jarostaw Michalik w prezentowanym okresie nie byli członkami Zarządu Funduszu.

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
<b>Rada Nadzorcza</b>		
Mirostaw Barszcz	18	18
Tadeusz Pietka	18	18
Jacek Socha	18	18
Kinga Stanisławska	18	18
Piotr Woźny	19	0
Zbigniew Kazimierczak*	1	18
	<b>92</b>	<b>90</b>

\*Pan Zbigniew Kazimierczak w 2012 roku nie był członkiem Rady Nadzorczej Funduszu.

### 25. TRANSAKcje CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ Z FUNDUSZEM

Fundusz nie przeprowadzał do 30 września 2012 roku transakcji z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej lub kluczowymi członkami kadry kierowniczej z wyjątkiem emisji warrantów subskrypcyjnych objętych przez Pana Jarostawa Mikosa. Wycena warrantów na dzień 30 września 2012 roku wynosi 602 tys. PLN i została zaprezentowana w kosztach pracowniczych oraz kapitale zapasowym Funduszu co zostało opisane w nocie nr 3.

W dniu 2 sierpnia 2012 roku wpłynęło zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej o transakcji nabycia na rynku regulowanym 149 000 sztuk akcji Funduszu, dokonanej w dniach 26-31 lipca 2012 roku za łączną kwotę 41 361,24 PLN. Liczba akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Fundusz wynosiła 149 000 sztuk.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

## 26. NOTA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Informacja dotycząca pozycji przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej

	Za okres	Za okres
	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011
<b>Odsetki i dywidendy</b>		
Przychody z tytułu odsetek od pożyczki	-207	-6
Przychody z tytułu odsetek od obligacji obcych	-1 599	-1 088
Koszty z tytułu odsetek od zaciągniętych pożyczek	582	0
Koszty z tytułu odsetek od obligacji własnych	2 195	2 588
Zapłacone odsetki od leasingu finansowego	5	0
<b>Razem</b>	<b>976</b>	<b>1 494</b>
<b>Pozostałe korekty</b>		
Dyskonto od obligacji	360	0
Koszty emisji obligacji serii G	-173	0
Wycena warrantów subskrypcyjnych	602	0
Zaokrąglenie	-1	0
<b>Razem</b>	<b>788</b>	<b>0</b>
<b>Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności</b>		
Bilansowa zmiana stanu należności	141	0
Eliminacja zmiany rozliczeń międzyokresowych wpływających na zysk z działalności inwestycyjnej	-475	0
Korekta z tytułu naliczonych odsetek od pożyczek i obligacji	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2	0
<b>Razem</b>	<b>-336</b>	<b>0</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań</b>		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	-6 893	0
Kompensata otrzymanego w 2011 roku zadatku z należnościami ze sprzedaży udziałów	7 348	0
Potrącenie prowizji od wpływu z tytułu zaciągniętej pożyczki	450	0
Potrącenie zobowiązań handlowych od wpływu z tytułu emisji obligacji	134	0
Potrącenie kaucji od wpływu z tytułu emisji obligacji	100	0
Zapłata podatku u źródła należnego za rok 2011	-4	0
<b>Razem</b>	<b>1 135</b>	<b>0</b>
<b>Zysk/strata z działalności inwestycyjnej</b>		
Zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	192
Zyski/straty ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-2 056	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jednostki zależnej	12 502	418
<b>Razem</b>	<b>10 446</b>	<b>610</b>
Informacja dotycząca pozycji przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej		

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

### Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

#### Odsetki otrzymane

Otrzymane odsetki od udzielonej pożyczki	101	6
Otrzymane odsetki od obligacji obcych	0	10
Zaokrąglenia	0	2
<b>Razem</b>	<b>101</b>	<b>18</b>

#### Wpływy ze sprzedaży i wykupu papierów wartościowych

Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	604	0
<b>Razem</b>	<b>604</b>	<b>0</b>

#### Wydatki na nabycie papierów wartościowych

Wydatki na nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-4 350	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym	-14	0
- jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	-14	0
<b>Razem</b>	<b>-4 364</b>	<b>0</b>

#### Informacja dotycząca pozycji przepływów pieniężnych z działalności finansowej

#### Odsetki zapłacone

Odsetki zapłacone od wyemitowanych obligacji własnych	-1 887	1 094
Odsetki zapłacone od zaciągniętej pożyczki	-581	0
Odsetki zapłacone od leasingu finansowego	-5	0
<b>Razem</b>	<b>-2 473</b>	<b>1 094</b>



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

### 27. 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	2 014	0	0	0	5 935	7 949
nabycie	2 014	0	0	0	4 350	6 364
należne odsetki	0	0	0	0	1 585	1 585
Zmniejszenia:	-16 845	0	0	0	-1 125	-17 970
sprzedaż/wykup	-4 344	0	0	0	-125	-4 469
kompensata ze zobowiązaniami z tytułu emisji obligacji własnych	0	0	0	0	-1 000	-1 000
aktualizacja wyceny	-12 501	0	0	0	0	-12 501
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego 30.09.2012	<u>55 635</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>18 330</u>	<u>73 965</u>

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w pozycji akcje i udziały w jednostkach powiązanych zaprezentowane zostały w nocie 12, zagraniczne papiery wartościowe w nocie 14.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

## 28. ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych i stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa	24 727	-	-	30 908
wartość według ceny nabycia	72 059	-	-	43 409
wartość godziwa	24 727	-	-	30 908
wartość rynkowa	11 561	-	-	x
<b>Akcje i udziały w pozostałych jednostkach (zaklasyfikowane w poprzednich okresach jako jednostki stowarzyszone*) wykazywane obecnie w portfelu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	0
wartość wg ceny nabycia	-	-	-	2 710
wartość godziwa	-	-	-	0
wartość rynkowa	-	-	-	0
<b>Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży)</b>				
wartość bilansowa	0	-	-	-
wartość wg ceny nabycia	0	-	-	-
wartość godziwa	0	-	-	-
wartość rynkowa	0	-	-	-
<b>Dłużne papiery wartościowe (zaklasyfikowane do portfela papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wymagalności)</b>				
wartość bilansowa	-	-	-	18 330
wartość wg ceny nabycia	-	-	-	15 675
wartość godziwa	-	-	-	18 330
wartość rynkowa	-	-	-	18 330
<b>Razem</b>				
wartość bilansowa	24 727	0	0	49 238
wartość wg ceny nabycia	72 059	0	0	61 794
wartość godziwa	24 727	0	0	49 238
wartość rynkowa	11 561	0	0	18 330

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

### 29. 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	Romford Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Spółka celowa wykorzystana w celu objęcia kapitałów mniejszości w spółce INFO TV OPERATOR. Nie prowadzi działalności operacyjnej.	zależna	1 054 140	30 611	0	30 611	X	100,00	100,00	0	0
2	Mediatel S.A.	Warszawa	działalność telekomunikacyjna, dostęp do internetu, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefoni, usługi centrum kolokacyjnego	zależna	6 644 459	24 727	0	24 727	11 561	59,95	59,95	0	0
3	Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.	Żnin	transport kolejowy, pasażerski, międzymiastowy	zależna	1 432	0	0	0	x	51,00	51,0	0	0
4	Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	Warszawa	działalność telekomunikacyjna	współkontrolowana	2 970	297	0	297	x	33,00	33,0	0	0
<b>Razem</b>						<b>55 635</b>	<b>0</b>	<b>55 635</b>	<b>11 561</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

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

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny						Zobowiązania i rezerwy			
									Ogółem, w tym:						Ogółem, w tym:			
									Zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasy	Rezerwy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe		
1	Romford Investments Sp. z o. o.	0	-341	58	0	12	0	82 512	50 738	52 707	0	0	0	0	-1 969	31 774	3 581	28 193
2	Mediatel S.A.	42 710	2 601	15 301	0	15 103	102	27 533	8 319	2 217	0	37 046	5 286	-37 164	934	19 214	19 214	0
3	Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o.	735	-162	190	0	83	38	1 203	139	1 404	0	0	35	-1 124	-176	1 064	455	609
4	Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	548	-643	249	0	148	148	391	-52	900	0	0	0	-310	-642	443	443	0

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

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

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	w tym należne odsetki	Udział w aktywach netto w %
1	Rasting Limited	AS	2012-12-31	6 075	6 075	7 014	939	9,14%
2	Rasting Limited	AK	2012-12-31	0	0	54	54	0,07%
3	Rasting Limited	AU	2012-12-31	130	130	149	19	0,19%
4	Rasting Limited	AY	2012-12-31	60	60	65	5	0,08%
5	Rasting Limited	AZ	2012-12-31	60	60	65	5	0,08%
6	Rasting Limited	BA	2012-12-31	4 350	4 350	5 104	754	6,65%
7	Sunfall Investments Limited	F	2012-12-31	0	0	2	2	0,00%
8	CRX Holdings Limited	C	2012-12-31	5 000	5 000	5 874	874	7,66%
9	A MVK	A	2012-12-31	0	0	2	2	0,00%
<b>Razem</b>				15 675	15 675	18 327	2 654	23,89%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Funduszu powyższe należności nie zostały uregulowane.

## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

### 31. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

#### AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH KRAJOWYCH

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji	Wartość bilansowa akcji i udziałów*)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	JUPITER NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,69 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
2	BBI ZENERIS NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,19 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
3	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY MIDAS S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	3,35 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
4	BBI DEVELOPMENT NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,35 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
5	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY KREZUS S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	13,10 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
6	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OCTAVA S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,74 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
7	BLACK LION NARODOWOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	1	0,97 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
8	NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY RUBICON PARTNERS S.A.	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	3	0,87 PLN	0,00% *)	0,00% *)	-	-
<b>RAZEM</b>					<b>20,26 PLN</b>				

\*) 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 30 września 2012 roku

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

### 31. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (kontynuacja)

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

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

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

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

### 32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zgodnie z uchwałą nr 981/2012 z dnia 1 października 2012 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić z dniem 3 października 2012 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 25 700 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Funduszu, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLNFI0600010.

W dniu 5 października 2012 roku Fundusz powziął wiadomość o rejestracji w dniu 4 października 2012 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1 043 478,30 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 10 434 783 akcji zwykłych na okaziciela Serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Po dokonaniu przedmiotowej rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 12 287 193,20 PLN i dzieli się na 122 871 932 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Ogólna liczba głosów po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 122 871 932.

W dniu 8 października 2012 roku Fundusz powziął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1 634 782,60 PLN tj. z kwoty 12 287 193,20 PLN do kwoty 13 921 975,80 PLN w drodze emisji nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E w liczbie 16 347 826 o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 PLN za jedną akcję serii E. Emisja nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej, a Spółka po powzięciu powyższej uchwały złożyła wszystkim uprawnionym z wyemitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B ofertę objęcia wszystkich nowo emitowanych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E, w zamian za wkład pieniężny za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 PLN za każdą akcję serii E. Środki pozyskane z emisji akcji serii E zostaną przeznaczone na restrukturyzację zadłużenia Spółki. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła dnia 25 października 2012 roku.

W dniach: 27 lipca 2012 roku, 6 września 2012 roku oraz 9 października 2012 roku, Emitent zawarł z Mirosławem Janisiewiczem trzy umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Funduszu, w drodze których Mirosław Janisiewicz objął odpowiednio 21 300 000, 10 434 783 oraz 9 000 000 akcji serii E, o wartości nominalnej wynoszącej 0,10 PLN każda akcja w zamian za wkład pieniężny po cenie emisyjnej wynoszącej 0,23 PLN za każdą akcję, wyemitowanych przez Zarząd Funduszu w ramach kapitału docelowego. Wszystkie powyższe akcje zostały objęte w wykonaniu przysługujących Mirosławowi Janisiewiczowi praw z objętych przezeń warrantów subskrypcyjnych serii B, wyemitowanych przez Fundusz. Umowy powyższe stanowią umowę znaczącą

W dniu 10 października 2012 roku Fundusz otrzymał od Pana Mirosława Janisiewicza zawiadomienie o treści: dniu 8 października 2012 roku zbyłem na rynku regulowanym 300 000 sztuk akcji w kapitale zakładowym spółki Narodowy Fundusz Inwestycyjny MAGNA POLONIA Spółka Akcyjna a także w tym samym dniu zbyłem w transakcji pakietowej, pozasesyjnej 9 000 000 sztuk akcji w kapitale zakładowym Funduszu. Przed zdarzeniami, przysługiwało mi 31 734 783 sztuki akcji w kapitale zakładowym Funduszu, uprawniające do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu i stanowiące 25,8275% kapitału zakładowego Funduszu oraz udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu. Aktualnie przysługuje mi 22 434 783 sztuki akcji w kapitale zakładowym Funduszu, stanowiących 18,2587% kapitału zakładowego, z którymi wiąże się taka sama liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu.

W dniu 12 października 2012 roku Fundusz otrzymał od Pana Cezarego Gregorczyka zawiadomienie, iż na dzień 11 października 2012 roku w wyniku nabycia i zbycia akcji spółki NFI Magna Polonia S.A. stał się posiadaczem akcji Spółki, stanowiących powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki w wyniku zawarcia w dniu 8 października 2012 roku transakcji nabycia w transakcji pakietowej, pozasesyjnej 9 000 000 sztuk akcji Spółki i zbycia w tym samym dniu 746 209 akcji Spółki w transakcjach na rynku regulowanym. Wszystkie transakcje zostały rozliczone dnia 11 października 2012. Liczba akcji przed zmianą udziału: 3 646 209, 2,97% głosów, 3,08% w kapitale; Liczba akcji po zmianie udziału: 12 050 191, 9,81% głosów, 9,81% w kapitale.

W dniu 12 października 2012 roku Fundusz nabył od osoby fizycznej 1 000 sztuk obligacji Funduszu, zamiennych na akcje, serii C, na okaziciela, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 PLN.



## Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

### Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

---

W dniu 16 października 2012 roku nastąpiło umorzenie 1 000 sztuk obligacji Funduszu, zamiennych na akcje, serii C, na okaziciela, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 PLN, nabytych w dniu 12 października 2012 roku celem umorzenia za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A..

W dniu 17 października 2012 roku NWZA odwołało Pana Jacka Sochę ze składu Rady Nadzorczej Funduszu w związku ze złożoną w tym samym dniu rezygnacją.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Funduszu w dniu 17 października 2012 roku powołało Pana Mirosława Kryczka do Rady Nadzorczej Spółki jako członka Rady Nadzorczej.

W dniu 17 października 2012 roku została rozliczona transakcja nabycia 2 000 sztuk obligacji Funduszu, zamiennych na akcje, serii C, na okaziciela, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 2 000 000 PLN.

W dniu 18 października 2012 roku nastąpiło umorzenie 2 000 sztuk obligacji Funduszu, zamiennych na akcje, serii C, na okaziciela, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 2 000 000 PLN, nabytych w dniu 17 października 2012 roku celem umorzenia za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.

W dniu 10 października 2012 roku Spółka zakończyła subskrypcję prywatną ostatniej transzy akcji serii E, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego na podstawie kolejnych uchwał Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w wyłączeniu prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki z dnia 26 lipca 2012 roku (I transza), 6 września 2012 roku (II transza) oraz 8 października 2012 roku (III transza). Subskrypcją prywatną objętych było odpowiednio 25 700 000, 10 434 783, 16 347 826 akcji serii E, tj. łącznie we wszystkich transzach 52 482 609 akcji serii E. Wszystkie akcje serii E były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,23 PLN za każdą akcję serii E. Wartość przeprowadzonej subskrypcji, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych, będących przedmiotem umów objęcia akcji i ceny emisyjnej, wyniosła łącznie 12 071 000,07 PLN. Koszty emisji akcji serii E Spółki, obliczone na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez NFI Magna Polonia S.A. faktur według stanu na dzień 25 października 2012 roku, wyniosły 167 926,68 PLN (brutto).

W dniu 8 października 2012 roku została zawarta umowa objęcia akcji pomiędzy Funduszem a osobą fizyczną. W wyniku tej umowy osoba fizyczna objęła 3 000 tys. sztuk warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających go do objęcia 3 000 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii E w kapitale zakładowym Funduszu o wartości nominalnej 0,10 PLN, w zamian za wkład pieniężny po cenie emisyjnej wynoszącej 0,23 PLN za każdą akcję, wyemitowanych przez Zarząd Funduszu w ramach kapitału docelowego.

W dniu 8 października 2012 roku została zawarta umowa objęcia akcji pomiędzy Funduszem a osobą fizyczną. W wyniku tej umowy osoba fizyczna objęła 4 347 826 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających go do objęcia 4 347 826 akcji zwykłych na okaziciela serii E w kapitale zakładowym Funduszu o wartości nominalnej 0,10 PLN, w zamian za wkład pieniężny po cenie emisyjnej wynoszącej 0,23 PLN za każdą akcję, wyemitowanych przez Zarząd Funduszu w ramach kapitału docelowego.

# Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku

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

---

W dniu 12 października 2012 roku zostało zawarte porozumienie w sprawie potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Funduszem a osobą fizyczną. Funduszowi przysługuje wierzytelność o zapłatę przez osobę fizyczną wkładu pieniężnego na pokrycie objętych przez niego akcji serii E w kwocie 999 999,98 PLN, zaś Panu Dawidowi Sukaczowi przysługuje wierzytelność w kwocie 1 023 010,00 PLN z tytułu ceny nabycia 1 000 sztuk obligacji zamiennych na akcje serii C, na okaziciela, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 000,00 PLN każda, nabytych przez Fundusz w dniu 12 października 2012 roku w celu ich umorzenia.

Uchwałą nr 1122/2012 z dnia 12 listopada 2012 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić z dniem 14 listopada 2012 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 26 782 609 akcji zwykłych na okaziciela serii E Funduszu, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLNFI0600010.

W dniu 28 czerwca 2012 roku uchwałą wspólników spółki Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o. o. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 300 tys. PLN w drodze utworzenia nowych 3 000 udziałów o wartości 100,00 PLN każdy. Fundusz w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki obejmuje 900 udziałów o wartości 100,00 PLN każdy. Udziały zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w dniu 8 listopada 2012 roku.

W dniu 8 października 2012 roku Fundusz podpisał umowę pożyczki akcji spółki Mediatel S.A. z Panem Cezarym Gregorcukiem. Na podstawie umowy Fundusz zobowiązuje się przenieść na własność Pana Cezarego Gregorcuka 1 100 tys. sztuk akcji. Pan Cezary Gregorcuk zobowiązuje się do zapłaty wynagrodzenia w wysokości 3% w stosunku rocznym wartości akcji. Pożyczka zawarta na okres do dnia 5 kwietnia 2013 roku.

Warszawa, dnia 14 listopada 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.

.....