

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)



**GRUPA KAPITAŁOWA
NFI MAGNA POLONIA**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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
I WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II INFORMACJE OGÓLNE	4
III SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	14
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	15
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	17
4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
1. SEGMENTY OPERACYJNE	22
2. PRZYCHODY	25
3. KOSZTY RODZAJOWE	25
4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	26
5. DOTACJE	26
6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	27
7. PRZYCHODY FINANSOWE	27
8. KOSZTY FINANSOWE	28
9. SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W SPÓŁCE ZALEŻNEJ	28
10. DYWIDENDY	28
11. PODATEK BIEŻĄCY I PODATEK ODROZCZONY	29
12. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	30
13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
15. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	33
16. AKTYWA FINANSOWE	33
17. KAPITAŁ AKCYJNY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	35
18. KREDYTY I POŻYCZKI	36
19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	38
20. REZERWY	40
21. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	41
22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	42
23. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	46
24. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	48
25. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	48

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	57 664	54 640	13 747	13 520
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	2 654	2 363	633	585
III. Zysk/Strata* brutto	2 558	-134	610	-33
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	1 988	-734	474	-182
IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	1 463	-1 567	349	-388
V. Całkowity dochód netto	1 988	-1 301	474	-322
VI. Całkowity dochód netto dla akcjonariuszy	1 463	-2 134	349	-528
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 682	-1 455	401	-360
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39 736	-17 753	-9 473	-4 393
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 959	16 973	8 334	4 200
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 095	-2 235	-738	-553
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
XI. Aktywa razem	110 437	106 331	26 845	24 074
XII. Zobowiązania razem	103 989	76 700	25 278	17 366
XIII. Zobowiązania długoterminowe	47 177	10 117	11 468	2 291
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	56 812	66 583	13 810	15 075
XV. Kapitał własny	6 448	29 631	1 567	6 709
XVI. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	3 054	16 778	742	3 799
XVII. Kapitał akcyjny	11 244	8 674	2 733	1 964
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)**	0,02	-0,01	0,005	0,00
XX. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	0,03	0,19	0,01	0,04

**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 wynosiła 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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa: Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia (dalej: "Fundusz" lub "jednostka dominująca")
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Siedziba: Aleje Jerozolimskie 65/79
00-697 Warszawa
Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot działalności:

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

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

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

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer rejestru: KRS 0000019740
Numer statystyczny REGON: 011140008

2. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2012 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU

Zarząd

Jarosław Mikos Prezes Zarządu od 18 lipca 2011 roku
Marcin Frączek Członek Zarządu od 8 czerwca 2009 roku

Rada Nadzorcza

Piotr Woźny Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kinga Stanisławska Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Tadeusz Pietka Sekretarz Rady Nadzorczej
Mirostów Barszcz Członek Rady Nadzorczej
Jacek Socha Członek Rady Nadzorczej

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

Dnia 17 października 2012 na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej odwołany został Pan Jacek Socha w związku ze złożoną rezygnacją. Jednocześnie na mocy uchwały nr 5 na członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Mirosław Kryczka.

5. BIEGLI REWIDENCI

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta na podstawie art. 24 pkt 3a oraz art. 24 pkt 3d Statutu Funduszu oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 wybrany został podmiot:

MOK Audyt Michał Okoniewski

ul. Stryjeńskich 13c/85

02-791 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 3635

6. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

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

Symbol na GPW: 06MAGNA

Sektor na GPW: finanse - inne

7. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE

Według informacji otrzymanych przez Fundusz akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu wg stanu zaprezentowanego w ostatnim sprawozdaniu finansowym publikowanym dnia 31 sierpnia 2012 roku byli:

Lp	Liczba akcji	Nazwa Akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów
1	45 538 434	Rasting Limited	52,50%	45 538 434
2	4 416 667	Zbigniew Kazimierczak	5,09%	4 416 667
3	4 400 000	Cezary Gregorczyk	5,07%	4 400 000

W okresie od dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za II kwartał 2012 roku do dnia 14 listopada 2012 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu.

a) Powyższenia kapitału akcyjnego

W okresie po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2012 roku Fundusz dokonał podwyższenia kapitału akcyjnego trzykrotnie zgodnie z poniższą tabelą:

Lp	Liczba akcji podwyższających kapitał	Data i numer uchwały Zarządu Funduszu	Liczba akcji po podwyższeniu kapitału	Data rejestracji w KRS
1	25 700 000	Uchwała nr 6/07/2012 z dnia 26 lipca 2012	112 437 149	31 sierpnia 2012
2	10 434 783	Uchwała nr 1/09/2012 z dnia 6 września 2012	122 871 932	4 października 2012
3	16 347 826	Uchwała nr 1/10/2012 z dnia 8 października 2012	139 219 758	25 października 2012

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

b) Zmiany stanu posiadania akcji przez akcjonariuszy

Lp	Data operacji	Oznaczenie operacji	Ilość akcji	Nazwa akcjonariusza
1	2012-09-05	zbycie akcji	-11 224 000	Rasting Limited
2a	2012-10-08	zbycie akcji	-746 209	Cezary Gregorczyk
2b	2012-10-08	nabycie akcji	9 000 000	Cezary Gregorczyk
3	2012-09-05	nabycie akcji	9 000 000	Mezzo Capital
4	2012-07-27	objęcie podwyższenia kapitału	4 400 000	Evotec Management
5a	2012-07-27	objęcie podwyższenia kapitału	21 300 000	Mirostaw Janisiewicz
5b	2012-09-06	objęcie podwyższenia kapitału	10 434 783	Mirostaw Janisiewicz
5c	2012-10-08	zbycie akcji	-9 300 000	Mirostaw Janisiewicz
5d	2012-10-08	objęcie podwyższenia kapitału	9 000 000	Mirostaw Janisiewicz

W związku ze zmianami w kapitale akcyjnym Funduszu udział w kapitale akcyjnym Pana Zbigniewa Kazimierczaka przy niezmienionym stanie posiadania akcji spadł z 5,09% do 3,17%.

Zgodnie z powyższymi zmianami akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu są następujące podmioty (dane na dzień 14 listopada 2012 roku)

Lp	Liczba akcji	Nazwa Akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów
1	34 314 434	Rasting Limited	24,65%	34 314 434
2	12 050 191	Cezary Gregorczyk	8,66%	12 050 191
3	9 000 000	Mezzo Capital	6,46%	9 000 000
4	31 434 783	Mirostaw Janisiewicz	22,58%	31 434 783

akcji.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

SPÓŁKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Lp.	Nazwa i siedziba spółki	Przedmiot działalności	Bezpośredni udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym	Łączny udział Spółki Dominującej (pośredni i bezpośredni w ogólnej liczbie głosów)
1	Mediatel S.A., siedziba Warszawa	Jednostka zależna z prawnego punktu widzenia wobec NFI Magna Polonia S.A., a jednocześnie Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., świadczy usługi telekomunikacyjne w zakresie hurtowej terminacji połączeń telefonicznych skierowane do operatorów telekomunikacyjnych krajowych i zagranicznych. Prowadzi działalność telekomunikacyjną - w tym dostęp do Internetu, oraz usługi związane z centrum kolokacyjnym.	59,95%	59,95%
2	Elterix S.A., siedziba Warszawa	Spółka zależna wobec Mediatel S.A., której profil działalności jest identyczny jak jednostki dominującej Mediatel S.A.	0,00%	59,45%
3	Telepin S.A., siedziba Warszawa	Spółka zależna wobec Elterix S.A., prowadzi działalność telekomunikacyjną w zakresie sprzedaży kart pre-paid pod marką TelePin.	0,00%	65,39%
4	Velvet Telecom LLC, siedziba New York	Spółka zależna od Mediatel S.A. - prowadzi działalności telekomunikacyjną, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii. Spółka aktualnie nie prowadzi bieżącej działalności operacyjnej.	0,00%	59,95%
5	Romford Investments Sp. z o.o., siedziba: Warszawa	Spółka celowa wykorzystana w celu objęcia kapitałów mniejszości w spółce INFO TV OPERATOR. Nie prowadzi działalności operacyjnej.	100,00%	100,00%
6	INFO TV OPERATOR Sp. z o.o., siedziba: Zamość	Jest operatorem telekomunikacyjnym w zakresie radiodifuzji, świadczącym usługi emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych.	0,00%	100,00%
7	Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. siedziba: Żnin	Głównym przedmiotem działalności spółki jest pasażerski transport kolejowy. Ponadto spółka prowadzi również działalność w zakresie wesołych miasteczek i parków rozrywki.	51,02%	51,02%

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

Podział INFO TV FM

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Fundusz posiadał udziały w spółce INFO TV FM, która została podzielona na podstawie planu podziału Spółki ogłoszonego w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

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%). Wynik na sprzedaży Spółki INFO TV FM został zaprezentowany w nocie 9.

Podwyższenie kapitału w Mediatel S.A.

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. W tym samym dniu Fundusz zawarł 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. Pozostałą po potrąceniu kwotę główną 348 tys. PLN Mediatel zapłacił Funduszowi w sierpniu 2012 roku.

Sprzedaż części akcji Mediatel S.A.

Dnia 12 lipca 2012 roku Fundusz sprzedał część akcji posiadanych w spółce Mediatel S.A. Sprzedaż nastąpiła za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych. Ilość sprzedanych akcji wyniosła 350 tys. sztuk, a wartość sprzedaży 478 tys. PLN. Fundusz poniósł stratę na sprzedaży akcji w wysokości 3 866 tys. PLN, jednocześnie odwrócił odpis z tytułu trwałej utraty wartości przypadający na sprzedane akcje w kwocie 2 493 tys. PLN

Nabycie Romford Investments

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, za cenę 14 tys. PLN (zawiera koszty PCC w wysokości 139 PLN). Dnia 31 maja 2012 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego w spółce Romford, 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 Sp. z o.o.

W wyniku nabycia spółki za cenę 14 tys. PLN Fundusz objął aktywa netto w kwocie 5 tys. PLN i rozpoznał wartość firmy w kwocie 9 tys. PLN.

W dniu 25 maja 2012 roku Fundusz zawarł z Romford, 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). Własność udziałów będących przedmiotem aportu przeszła na Romford w dniu 25 maja 2012 roku. Wartość ewidencyjna przedmiotowych udziałów w księgach rachunkowych Funduszu wynosiła 30 597 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2012 roku Fundusz posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Romford. W sposób pośredni Fundusz posiada 100,00% udział w kapitale zakładowym spółki INFO TV OPERATOR.

Nabycie INFO TV OPERATOR

W dniu 1 czerwca 2012 roku jednoosobowa spółka zależna Funduszu pod firmą Romford Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła ze spółką Evotec Management Limited z siedzibą w Larnace umowę przenoszącą własność 1 537 udziałów o wartości nominalnej 2 tys. PLN każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 3 074 tys. PLN reprezentujących 38,77% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. Nabycie nastąpiło za cenę wynoszącą 29 mln PLN płatną w EURO według ustalonego przez strony kursu Euro 1 EURO = 4,3978 PLN, to jest za kwotę 6 594 206,19 EURO.

SPÓŁKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI

Decyzją Zarządu Funduszu spółka Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o., w której Fundusz posiada 33% udział w kapitale zakładowym nie została objęta konsolidacją. Zarząd Funduszu podjął decyzję o wyłączeniu spółki z konsolidacji z uwagi na brak istotnego wpływu danych finansowych na wyniki Grupy. Spółka PSC na dzień 30 września 2012 roku osiągnęła przychody w kwocie 549 tys. PLN przychodów i poniosła koszty w wysokości 1 191 tys. PLN. W związku z tym PSC zanotowała stratę netto w wysokości 642 tys. PLN, udział NFI w stracie wyceniony metodą praw własności wyniósłby 211 tys. PLN co stanowi 0,9% przychodów Grupy ogółem.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

POZOSTAŁE JEDNOSTKI

W portfelu Funduszu znajdują się również, z pierwotnie wniesionych przez Skarb Państwa spółek, udziały w dwóch podmiotach wiodących oraz kilkunastu mniejszościowych, z których większość znajduje się w upadłości. W okresie objętym sprawozdaniem wszystkie należące do Funduszu spółki wiodące były w upadłości. Zgodnie z MSR 28 punkt 18 Grupa zaniechała klasyfikowania spółek jako stowarzyszone, ponieważ przestała wywierać na nie znaczący wpływ. Kontrolę w spółkach sprawował syndyk masy upadłościowej.

Spółki wniesione, jako udziały mniejszościowe wykazywane są w sprawozdaniu jako akcje w pozostałych spółkach w kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. W stosunku do tych aktywów dokonano, w poprzednich okresach sprawozdawczych, odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 100% ceny ich nabycia.

9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów finansowych. Przy sporządzaniu niniejszego półrocznego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2012 roku.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2012 roku nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

10. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU

Poniżej przedstawiono standardy i interpretacje KIMSF zastosowane po raz pierwszy, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2012 roku i później.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie). Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.

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

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

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie). Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywach finansowych, które w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nie prezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane.

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie dotyczyły Spółki lub nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną przez nią politykę rachunkowości.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie), opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku i znowelizowany w dniu 28 września 2010 roku MSSF 9 wprowadza nowe zasady klasyfikacji oraz pomiaru aktywów i zobowiązań finansowych i istnieje prawdopodobieństwo, że będzie miał wpływ na księgi Spółki w zakresie instrumentów finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie zakończyła oceny wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku Standard definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej, ale nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe; opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku Zmiana odrocza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 roku na 1 stycznia 2015 roku. Zmiany również zwalniają z obowiązku przekształcania danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9. Zwolnienie to było pierwotnie dostępne tylko dla jednostek, które zdecydowały się na zastosowanie MSSF 9 przed rokiem 2012. Zamiast tego wymagane są dodatkowe ujawnienia na temat skutków przejścia na nowe standardy, sporządzone w taki sposób, aby pomóc inwestorom zrozumienie wpływu początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe - prezentacja” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2014 roku. Dnia 16 grudnia 2011 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 32 w zakresie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych wskazując na niespójności związane ze stosowaniem kryteriów wzajemnego kompensowania instrumentów finansowych.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” zostały opublikowane równocześnie ze zmianą w MSR 32 dotyczącą kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 roku.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - przewiduje zwolnienie z retrospektywnego zastosowania przepisów MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnienia pomocy rządowej” dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w przypadku wyceny początkowej pożyczek rządowych, których oprocentowanie kształtuje się na poziomie poniżej rynkowej stopy procentowej. Zmiana ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2013 roku.
- W czerwcu 2012 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała dokument zatytułowany „Skonsolidowane sprawozdania finansowe, wspólne ustalenia umowne i ujawnienia dotyczące zaangażowania w inne jednostki: przepisy przejściowe” (modyfikacje MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) (dalej: poprawki) precyzujący wytyczne dotyczące okresu przechodzenia na MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” i MSSF 12 „Ujawnienia dotyczące zaangażowania w inne jednostki”. Poprawki te są odpowiedzią na wnioski użytkowników dotyczące doprecyzowania wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Poprawki wchodzi w życie w okresie rozliczeniowym, w którym dana jednostka po raz pierwszy zastosuje MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

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

DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

11. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie zakończonym 30 września 2012 roku Grupa dokonywała zmian wartości szacunkowych w odniesieniu do odpisów aktualizujących należności, rezerw oraz wyceny opcji.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTALE 2012 ROKU ORAZ OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na wysokość prezentowanych wyników Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia za zakończone dziewięć miesięcy 2012 roku największy pozytywny wpływ miała zrealizowana transakcja sprzedaży udziałów spółki INFO-TV-FM. Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały zaprezentowane w nocie nr 9.

Istotny wpływ na wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia w III kwartale 2012 roku miała również wycena opcji ujęta w bieżącym okresie w rachunku zysków i strat zgodnie z wymogami MSR 39.

Zgodnie z Umową Opcji, Syntaxis II Sweden Capital AB uprawniony jest do nabycia od Grupy NFI Magna Polonia S.A. udziałów lub akcji (w przypadku przekształcenia w spółkę akcyjną) w Info-TV-Operator Sp. z o.o. lub w Romford Investments Sp. z o.o. (w przypadku połączenia Romford Investments z Info-TV-Operator), stanowiących maksymalnie 7 % udziałów w kapitale zakładowym Info-TV-Operator lub Romford Investments Sp. z o.o. .

Do wyceny Opcji użyto modelu Blacka-Scholesa. Łączny wpływ umowy opcji na wynik netto Grupy Kapitałowej wyniósł -2 666 tys. PLN w tym wycena wartości godziwej opcji -3 291 tys. PLN, podatek odroczonej 625 tys. PLN)

Istotną transakcją mającą wpływ na kapitały Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A była transakcja nabycia pakietu mniejszościowego udziałów w Spółce INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. w 2012 roku. Zgodnie z MSSF 3 - ujęcie transakcji z niekontrolującymi udziałami przeprowadzone po dniu objęcia kontroli i niepowodujące utraty kontroli rozliczane jest jako transakcja kapitałowa bez wpływu na wynik oraz wartość firmy. W związku z tym różnica pomiędzy ceną nabycia oraz wartością nabytych kapitałów mniejszościowych została ujęta jako pomniejszenie kapitałów Grupy.

Cena nabycia udziałów niekontrolujących wynosiła 29 000 tys. PLN, wartość księgowa nabywanych udziałów niekontrolujących wynosiła 4 594 tys. PLN. Wynik na tej transakcji w kwocie 24 406 tys. PLN pomniejszył kapitały Grupy Kapitałowej.

W opinii zarządu cena nabycia udziałów została ustalona na warunkach rynkowych i odpowiadała wartości godziwej nabywanych udziałów.

W III kwartale 2012 roku Fundusz sprzedał część akcji spółki Mediatel SA. Jednostkowy wynik na sprzedaży akcji spółki został wyłączonej z wyniku skonsolidowanego w ramach wyłączeń konsolidacyjnych.

13. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPLATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Informacja została przedstawiona w nocie 19 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w punkcie 5 sprawozdania z działalności Grupy.

15. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

Żaden z podmiotów wchodzących w skład Grupy nie deklaruował i nie przeprowadzał wypłaty dywidendy w III kwartale 2012 roku.

16. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 września 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

Nie stwierdzono na dzień podpisania niniejszego śródrocznego sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności Spółek wchodzących w skład Grupy NFI Magna Polonia, pomimo, iż wystąpiły przesłanki wskazujące na ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Spółek Mediatel S.A. i Elterix S.A., w związku wykazanymi przez Mediatel S.A. na dzień 30 września 2012 roku przeterminowanymi zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług w kwocie 9 952 tys. PLN. oraz faktem, iż zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 3 914 tys. zł oraz wykazanych przez Elterix S.A. na dzień 30 września 2012 roku strat netto w kwocie 1 412 tys. PLN. oraz zakumulowanych stratach w kwocie 15 937 tys. PLN. oraz faktem, iż zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 7 325 tys. PLN na dzień 30 września 2012 roku. W wyniku podjętych przez Zarząd Mediatel S.A. działań, Grupa Kapitałowa Mediatel zmniejszyła w okresie trzech kwartałów roku bieżącego zadłużenie finansowe o kwotę 4 681 tys. PLN a ujemny kapitał obrotowy netto zmniejszył się o kwotę 6 758 tys. PLN. Dodatkowo Grupa znacząco zmniejszyła koszty działalności w porównaniu do roku ubiegłego. W znaczący sposób zmniejszone zostały koszty ogólnego zarządu o kwotę 1 959 tys. PLN. Grupa skupiła się na sprzedaży usług na których realizowana jest dodatnia marża. W wyniku podjętych działań wykazuje dodatnie przepływy pieniężne w działalności operacyjnej oraz dodatni EBIDTA. W wyniku restrukturyzacji Spółka dominująca generuje przepływy pozwalające regulować bieżące zobowiązania. Ponadto w dniu 30 sierpnia 2012 roku Zarząd NFI Magna Polonia S.A. potwierdził, iż doloży wszelkich starań do wsparcia w pozyskaniu środków finansowych Spółki Mediatel S.A. oraz Elterix S.A. , jeśli to będzie konieczne, przez okres przynajmniej 12 miesięcy od daty tego potwierdzenia oraz, że NFI Magna Polonia S.A. posiada zdolność do pozyskania na ten cel odpowiednich środków finansowych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zarząd Funduszu podtrzymuje swoje stanowisko w tym zakresie.

Ponadto zgodnie z art. 397 w ustawy Kodeks spółek handlowych w związku z faktem, iż na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazane przez Spółki straty przewyższyły sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mediatel S.A. w dniu 26 kwietnia 2012 roku podjęło uchwałę, dotyczącą dalszego istnienia tej Spółki, oraz Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Elterix S.A. podjęło w dniu 26 czerwca 2012 roku uchwałę dotyczącą dalszego istnienia Spółki Elterix S.A.

Zarząd NFI Magna Polonia S.A. potwierdził, iż doloży wszelkich starań do wsparcia Spółki Mediatel S.A. oraz Elterix S.A. w pozyskaniu środków finansowych, jeśli to będzie konieczne, przez okres przynajmniej 12 miesięcy od daty tego potwierdzenia oraz, że Spółka NFI Magna Polonia S.A. posiada zdolność do pozyskania na ten cel odpowiednich środków.

W odniesieniu do NFI Magna Polonia S.A. należy zaznaczyć, iż Fundusz dokonał spłaty zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej równej 33 252 tys. PLN, z czego 22 651 tys. PLN, Fundusz wykupił w okresie sprawozdawczym i po dniu bilansowym.

Istotną transakcją mającą wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia była transakcja nabycia pakietu mniejszościowego udziałów w Spółce INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. w 2012 roku. Zgodnie z MSSF 3 - ujęcie transakcji z niekontrolującymi udziałami przeprowadzona po dniu objęcia kontroli i niepowodująca utraty kontroli rozliczana jest jako transakcja kapitałowa bez wpływu na wynik oraz wartość firmy. W związku z tym różnica pomiędzy ceną nabycia oraz wartością nabytych kapitałów mniejszościowych została ujęta jako pomniejszenie kapitałów Grupy Kapitałowej. W opinii Zarządu Funduszu cena nabycia udziałów została ustalona na warunkach rynkowych i odpowiadała wartości godziwej nabywanych udziałów.

Zarząd Funduszu nie jest w posiadaniu żadnych informacji stanowiących o zaprzestaniu kontynuacji działalności przez Spółki Grupy Kapitałowej a sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt wynikających z zagrożenia kontynuacji działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

17. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 14 listopada 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2011- 30.09.2011	01.01.2011- 30.09.2011
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	2	19 642	57 664	19 290	54 640
Koszt własny sprzedaży	3	-16 438	-47 849	-15 339	-46 039
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		3 204	9 815	3 951	8 601
Koszty sprzedaży	3	-300	-1 011	-271	-1 094
Koszty ogólnego Zarządu	3	-1 913	-6 974	-2 383	-8 039
Zysk / Strata ze sprzedaży		991	1 830	1 297	-532
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 917	2 394	1 449	4 917
Pozostałe koszty operacyjne	6	-463	-1 570	-639	-2 022
Zysk /Strata z działalności operacyjnej		2 445	2 654	2 107	2 363
Przychody finansowe	7	1 687	3 422	385	1 397
Koszty finansowe	8	-1 954	-9 346	-1 595	-3 894
Sprzedaż udziałów w spółce zależnej	9	0	5 828	1	0
Zysk /Strata przed opodatkowaniem		2 178	2 558	898	-134
Podatek dochodowy bieżący	11	-288	-946	-97	-364
Podatek dochodowy odroczoney		-358	376	-200	-236
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej		1 532	1 988	601	-734
Działalność zaniechana					
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk /Strata netto		1 532	1 988	601	-734
Inne składniki całkowitego dochodu					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	-183	-567
Inne składniki całkowitego dochodu netto		0	0	-183	-567
Całkowity dochód netto		1 532	1 988	418	-1 301
Zysk/Strata netto przypadający/a:					
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		1 196	1 463	41	-1 567
na udziały niekontrolujące		336	525	560	833
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		1 196	1 463	-142	-2 134
na udziały niekontrolujące		336	525	560	833

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa trwałe		68 289	61 656	52 441	75 248
Wartość firmy		20 333	20 333	20 324	20 324
Pozostałe wartości niematerialne	13	879	949	1 453	18 683
Rzeczowe aktywa trwałe	14	44 943	37 839	28 971	32 445
Aktywa finansowe	16	297	297	297	304
Udzielone pożyczki		0	0	0	21
Pozostałe należności		857	882	792	906
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		980	1 356	604	2 565
Aktywa obrotowe		42 148	45 731	53 890	37 371
Zapasy		1 114	7 906	541	684
Udzielone pożyczki		22	21	21	0
Należności z tytułu dostaw i usług		15 986	15 871	12 503	17 166
Pozostałe należności		5 358	3 127	4 349	5 919
Należności z tytułu podatku dochodowego		27	147	31	0
Aktywa finansowe	16	18 895	18 464	14 020	12 675
Pozostałe aktywa		0	0	0	29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		746	195	3 841	898
Aktywa przeznaczone do zbycia	15	0	0	18 584	0
Aktywa razem		110 437	107 387	106 331	112 619

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

Pasywa	Nota	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kapitał własny		6 448	-3 650	29 631	34 319
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		3 054	-6 453	16 778	20 286
Kapitał akcyjny	17	11 244	8 674	8 674	8 674
Kapitał akcyjny niezarejestrowany	17	1 043	0	0	0
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 821	3 153	3 165	32 637
Kapitał rezerwowy		3 776	4 003	4 099	4 099
Pozostałe kapitały		730	712	84	3 317
Zyski zatrzymane, w tym:		-21 560	-22 995	756	-28 441
- z lat ubiegłych		-23 023	-23 263	5 940	-26 307
- z bieżącego okresu		1 463	268	-5 184	-2 134
Udziały mniejszości		3 394	2 803	12 853	14 033
Zobowiązania długoterminowe		47 177	51 839	10 117	39 715
Kredyty i pożyczki	18	31 033	31 827	222	525
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		39	39	27	30
Rezerwa na podatek odroczoney		0	0	0	2 080
Rezerwy	20	691	691	691	689
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0	0	0	708
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 424	2 502	2 442	2 526
Zobowiązania z tytułu leasingu		9 662	5 519	300	592
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	19	3 328	11 261	6 435	32 565
Zobowiązania krótkoterminowe		56 812	59 198	66 583	38 585
Kredyty i pożyczki	18	2 737	5 291	1 211	4 017
Pochodne instrumenty finansowe		3 291	3 291	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 248	1 481	1 063	560
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		463	431	26	117
Rezerwy	20	116	216	792	1 456
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		20 196	21 174	18 927	24 167
Pozostałe zobowiązania		1 058	110	7 738	1 267
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		320	330	388	357
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 438	1 576	1 292	1 472
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	19	23 945	25 298	35 146	5 171
Zaokrąglenia		0	0	0	1
Pasywa razem		110 437	107 387	106 331	112 619

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały mniejszości	Razem
01.01.2012	8 674	0	3 165	4 099	84	756	12 853	29 631
Korekta BO	0	0	0	0	26	-26	0	0
Całkowity dochód netto	0	0	0	0	0	1 463	525	1 988
Emisja akcji	2 570	1 043	0	0	0	0	0	3 613
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	0	4 668	0	0	0	0	4 668
Koszty emisji	0	0	-12	0	0	0	0	-12
Podniesienie kapitału w jednostkach powiazanych	0	0	0	0	0	412	1 588	2 000
Zmniejszenie wartości elementu kapitałowego (wykup obligacji zamiennych na akcje serii C)	0	0	0	-370	0	0	0	-370
Przeniesienie kosztów emisji związanych z wykupem obligacji zamiennych na akcje serii C na koszty finansowe	0	0	0	47	0	0	0	47
Wycena warrantów subskrypcyjnych	0	0	0	0	602	0	0	602
Dopłaty do kapitału w jednostce zależnej	0	0	0	0	18	0	18	36
Zakup dodatkowych udziałów w INFO TV Operator	0	0	0	0	0	-24 408	-4 591	-28 999
Sprzedaż udziałów w INFO TV FM	0	0	0	0	0	0	-7 236	-7 236
Sprzedaż akcji Mediatel	0	0	0	0	0	243	237	480
30.09.2012	11 244	1 043	7 821	3 776	730	-21 560	3 394	6 448

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały mniejszości	Razem
01.01.2011	8 674	0	32 637	3 483	3 247	-26 252	13 187	34 976
Całkowity dochód netto	0	0	0	0	0	-5 754	-349	-6 103
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	-29 472	0	-3 274	32 746	0	0
Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C	0	0	0	621	0	0	0	621
Koszty emisji obligacji zamiennych dotyczące elementu kapitałowego	0	0	0	-5	0	0	0	-5
Wycena warrantów subskrypcyjnych	0	0	0	0	109	0	0	109
Inne (różnice z przeliczeń jednostki zagranicznej zmiana)	0	0	0	0	2	0	0	2
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	0	16	15	31
31.12.2011	8 674	0	3 165	4 099	84	756	12 853	29 631

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały mniejszości	Razem
01.01.2011	8 674	0	32 637	3 483	3 247	-26 252	13 187	34 976
Całkowity dochód netto	0	0	0	0	0	-2 134	833	-1 301
Korekta błęd lat ubiegłych	0	0	0	0	0	14	0	14
Koszty emisji obligacji zamiennych dotyczące elementu kapitałowego	0	0	0	-6	0	0	0	-6
Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C	0	0	0	621	0	0	0	621
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	0	0	70	-70	14	14
Zaokrąglenia	0	0	0	1	0	0	0	1
30.09.2011	8 674	0	32 637	4 099	3 317	-28 442	14 034	34 319

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>01.01.2012-</u> <u>30.09.2012</u>	<u>01.01.2011-</u> <u>30.09.2011</u>
<i>Przeptyw środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	2 558	-134
Korekty razem	-667	6 437
Amortyzacja	4 379	4 942
Odsetki i dywidendy	2 532	1 668
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-5 728	-53
Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego	245	-1 024
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 883	916
Zmiana stanu rezerw	-612	48
Rozliczenie otrzymanej dotacji w przychodach	-267	-225
Pozostałe korekty	667	165
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	1 891	6 303
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-5 216	-10 178
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 764	3 136
Zmiana stanu zobowiązań finansowych	3 291	-339
Zmiana stanu zapasów	-555	49
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej	2 175	-1 029
Zapłacony podatek dochodowy	-493	-426
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 682	-1 455

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Odsetki otrzymane	78	271
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	479	898
Wpływy ze sprzedaży i realizacji obligacji	0	1 000
Wpływy z tytułu sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	25
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	187	1 299
Wpływ udzielonej pożyczki, udzielonego kredytu	0	2 250
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	125	2 620
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	1 867
Wydatki na zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-250
Wydatki na zakup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-4 350	-20 460
Wydatki na zakup aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-1 836
Srodki przejęte w wyniku nabycia spółek	5	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-7 246	-1 668
Wydatki na zakup udziałów i akcji w spółkach zależnych	-29 014	-280
Udzielenie pożyczki	0	-3 489
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39 736	-17 753

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Emisja akcji własnych	3 412	0
Dopłaty do kapitału w jednostce zależnej	36	0
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	40 523	4 140
Dotacje za zakup środków trwałych	215	430
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	8 920	48 590
Splata odsetek	-3 360	-2 043
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 511	-999
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	916	-5 063
Wykup obligacji własnych	-6 000	-25 974
Inne wydatki finansowe	0	-9
Splata kredytów i pożyczek	-8 192	-2 099
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	34 959	16 973
Przepływy pieniężne netto razem	-3 095	-2 235
Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	3 841	3 133
Środki pieniężne na koniec okresu	746	898

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Segment "Fundusze Inwestycyjne i Działalność Pokrewna"

Zajmujący się nabywaniem lub obejmowaniem akcji lub udziałów podmiotów, nabywaniem innych papierów wartościowych oraz wykonywaniem praw i rozporządzaniem nabytymi akcjami, udziałami i papierami wartościowymi,

Segment "Usługi telekomunikacyjne"

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

Segment "Usługi radiodfuzyjne"

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

Segment "Pozostałe"

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

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

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

BILANS

30.09.2012

	Fundusze Inwestycyjne i Działalność Pokrewna	Usługi telekomuni- kacyjne	Usługi radiodfu- zyjne	Aktywa przeznaczo- ne do zbycia	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyj- ne zgodnie z MSR 27	Razem
Aktywa segmentu	76 707	27 752	43 477	0	83 770	-121 269	110 437
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa ogółem	76 707	27 752	43 477	0	83 770	-121 269	110 437
Zobowiązania segmentu	25 540	19 433	30 739	0	32 838	-4 561	103 989
Zobowiązania ogółem	25 540	19 433	30 739	0	32 838	-4 561	103 989

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

WYNIKI za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012

	Fundusze Inwestycyjne i Działalność Pokrewna	Usługi telekomuni- kacyjne	Usługi radiodyfu- zyjne	Aktywa przeznaczo- ne do zbycia	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyj- ne zgodnie z MSR 27	Razem
Działalność kontynuowana							
Przychody segmentu ogółem	214	44 801	14 572	0	809	-338	60 058
Przychody segmentu (zewnątrzne)	0	42 585	14 344	0	735	0	57 664
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	125	0	0	0	-125	0
Pozostałe przychody operacyjne	214	2 091	228	0	74	-213	2 394
Koszty segmentu ogółem	-2 732	-42 200	-11 448	0	-1 312	288	-57 404
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-2 426	-40 905	-11 191	0	-1 312	0	-55 834
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-152	-136	0	0	0	288	0
Pozostałe koszty operacyjne	-154	-1 159	-257	0	0	0	-1 570
Wynik segmentu	-2 518	2 601	3 124	0	-503	-50	2 654
Przychody i koszty finansowe	-12 157	-1 132	-1 089	0	-2 037	10 491	-5 924
Sprzedaż udziałów w spółce zależnej	0	0	0	0	0	5 828	5 828
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-14 675	1 469	2 035	0	-2 540	16 269	2 558
Podatek dochodowy	0	-534	-484	0	448	0	-570
Zysk/strata netto	-14 675	935	1 551	0	-2 092	16 269	1 988

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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	31.12.2011						
	Fundusze Inwestycyjne i Działalność Pokrewna	Usługi telekomunikacyjne	Usługi radiodifuzyjne	Aktywa przeznaczone do zbycia	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27	Razem
Aktywa segmentu	99 528	29 460	21 658	18 584	1 244	-64 143	106 331
Aktywa ogółem	99 528	29 460	21 658	18 584	0	-64 143	106 331
Zobowiązania segmentu	42 247	26 064	10 344	0	967	-2 922	76 700
Zobowiązania ogółem	42 247	26 064	10 344	0	967	-2 922	76 700

WYNIKI za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011

Działalność kontynuowana

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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. PRZYCHODY

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	47 372	49 464
Emisja sygnału multipleksu DVB	5 216	0
Emisja programu telewizyjnego	1 544	1 487
Emisja programu radiowego	889	653
Dzierżawa i obsługa obiektów nadawczych	1 048	110
Przychody z dzierżawy	0	882
Usługi dosyłu i rozsyłu programu radiowego	46	156
Przychody ze sprzedaży towarów	550	944
Pozostałe usługi	999	944
	<u>57 664</u>	<u>54 640</u>
Pozostałe przychody operacyjne	2 394	4 917
Przychody finansowe	3 422	1 397
	<u>5 816</u>	<u>6 314</u>
Razem:	<u>63 480</u>	<u>60 954</u>

3. KOSZTY RODZAJOWE

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	4 379	4 942
Zużycie materiałów i energii	2 326	1 359
Usługi obce	40 552	41 602
Podatki i opłaty	780	296
Koszty pracownicze	7 420	6 305
Inne koszty rodzajowe	337	517
Razem koszty według rodzaju	<u>55 794</u>	<u>55 021</u>
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-398	-262
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 011	-1 094
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 973	-8 039
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	<u>47 412</u>	<u>45 626</u>
Wartość sprzedanych materiałów	0	0
Wartość sprzedanych towarów	437	413
Razem koszt własny sprzedaży	<u>47 849</u>	<u>46 039</u>

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 193	735
Spisane i umorzone zobowiązania	130	135
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	0	13
Uzyskane odszkodowanie	617	23
Rozwiązanie rezerw na koszty świadczeń pracowniczych	59	152
Rozwiązanie rezerw	7	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	1 024
<i>Sprzedaż środka trwałego</i>	0	1 327
<i>Koszty sprzedanych aktywów trwałych</i>	0	249
Przychody z refaktur	4	54
Dotacje na zakup środków trwałych	267	300
Zwrot kosztów operacyjnych poniesionych w poprzednich latach	0	91
Korekta zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Velvet Telecom LLC	0	1 925
Przychody z tytułu przeprowadzenia due dilligance	0	340
Pozostałe	117	125
Razem:	2 394	4 917

W III kwartale 2012 roku Grupa nie dokonywała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów, środków trwałych czy wartości niematerialnych. Grupa dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego należność od kontrahenta na kwotę 602 tys. PLN w związku z zawarciem porozumienia i wystawieniem korekty sprzedaży dokonanej w latach ubiegłych. Ponadto Zarząd jednostki zależnej podjął decyzję o zmniejszeniu odpisu aktualizującego należności od dwóch kontrahentów na kwotę 589 tys. PLN, w związku ze zwiększeniem szans na ich odzyskanie w tej kwocie.

5. DOTACJE

	2012	2011
Na 1 stycznia	2 795	2 764
Otrzymane w trakcie roku	215	430
Zwrócona część dotacji	0	-9
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-267	-388
Korekty lat ubiegłych	1	-2
Na 30 września	2 744	
Na 31 grudnia		2 795
w tym		
Dotacje do 1 roku	320	353
Dotacje powyżej 1 roku	2 424	2 442

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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
Wartość netto zlikwidowanego majątku	99	112
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	245	0
<i>Sprzedaż środka trwałego</i>	-187	0
<i>Koszty sprzedanych aktywów trwałych</i>	432	0
Odpis aktualizujący należności	632	1 104
Darowizny	12	0
Koszty związane z likwidacją szkód	7	23
Opłaty sądowe i egzekucyjne	8	39
Utworzone rezerwy - świadczenia pracownicze	16	248
Zapłacone kary	1	75
Koszty refaktur	314	273
Korekty lat ubiegłych	193	0
Pozostałe	43	148
Razem:	1 570	2 022

Grupa nie stwierdziła przesłanek ani nie dokonywała w III kwartale 2012 roku, odpisów aktualizujących wartość zapasów, z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych. W III kwartale Grupa zwiększyła odpis aktualizujący na należności o kwotę 124 tys. PLN.

7. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	49	56
Zysk ze zbycia inwestycji	0	130
<i>Przychody ze zbycia inwestycji</i>	0	898
<i>Koszty sprzedaży inwestycji</i>	0	-768
Przychody z tytułu odsetek od objętych obligacji	1 635	1 179
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	8	20
Przychody z pozostałych odsetek	105	0
Różnice kursowe	1 617	0
<i>dodatnie różnice kursowe</i>	2 199	0
<i>ujemne różnice kursowe</i>	-576	0
Pozostałe	2	12
Razem przychody finansowe	3 422	1 397

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

8. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Koszty odsetek - kredyty i pożyczki	1 486	202
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	283	95
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	554	81
Koszty prowizji bankowych	475	12
Koszty odsetek od wyemitowanych obligacji	2 641	2 811
Dyskonto od wyemitowanych obligacji	360	324
Koszty odsetek z tytułu zobowiązań budżetowych	46	21
Strata ze zbycia inwestycji	0	193
<i>Przychody ze zbycia inwestycji</i>	0	-1 867
<i>Koszty sprzedaży inwestycji</i>	0	2 060
Różnice kursowe	0	155
<i>ujemne różnice kursowe</i>	0	1 529
<i>dodatnie różnice kursowe</i>	0	-1 374
Koszty egzekucji	63	0
Opłaty za zabezpieczenie akredytywy	76	0
Wycena instrumentu pochodnego według wartości godziwej	3 291	0
Pozostałe	71	0
Razem koszty finansowania zewnętrznego	9 346	3 894

W III kwartale Grupa nie zmieniła wyceny pozycji bilansowych wycenianych w wartości godziwej.

9. SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W SPÓŁCE ZALEŻNEJ

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012
	INFO TV FM
Cena sprzedaży udziałów	17 777
Wartość udziałów niekonstrolujących na dzień utraty kontroli	7 237
Wartość aktywów netto jednostki zależnej na dzień utraty kontroli	-18 710
Poniesione koszty sprzedaży udziałów	-476
Skonsolidowany wynik na sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	5 828

10. DYWIDENDY

W roku 2012 oraz w okresie porównawczym żadna ze spółek Grupy nie wypłacała dywidendy. Żadna ze spółek Grupy nie deklarowała wypłaty dywidendy.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

11. PODATEK BIEŻĄCY I PODATEK ODROZCONY

<u>Podatek bieżący</u>	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Podatek bieżący:	946	364
Podatek odroczony	-376	236
Obciążenia podatkowe wykazywane w wyniku finansowym bieżącego okresu	570	600

Podatek odroczony

	Bilans		Sprawozdanie z całkowitych dochodów
	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 31.12.2011	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki			
Rezerwy na koszty	156	145	11
Rezerwa na urlopy	57	21	36
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	7	22	-15
Wycena bilansowa zobowiązań handlowych	15	56	-41
Rezerwa na koszty demontażu	131	131	0
Rezerwa na naliczone odsetki od obligacji, zobowiązań, pożyczek	255	403	-148
Różnica między wartością podatkową a bilansową rzeczowych aktywów trwałych	65	153	-88
Odpis aktualizujący należności	651	594	57
Odpis aktualizujący środki trwałe	23	23	0
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne i wynagrodzenia	30	22	8
Opcja na zakup udziałów w INFO TV FM	625	0	625
Ujemne różnice kursowe	0	120	-120
Strata podatkowa	590	254	336
Pozostałe	56	0	56
Razem	2 661	1 944	717
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki			
Naliczone a nie otrzymane odsetki	866	854	-12
Nadwyżka zobowiązań z tytułu leasingu nad wartością bilansową środków trwałych w leasingu	208	223	15
Dotatnie różnice kursowe	406	18	-388
Różnice w wartości środków trwałych	201	245	44
Razem	1 681	1 340	-341
Prezentacja w bilansie, z tego:	980	604	376
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 661	1 944	717
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 681	-1 340	-341
Zaokrąglenia	0	0	0

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Zysk/Strata

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Zysk/Strata* netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję akcjonariuszy jednostki dominującej	1 463	-1 567
Wylączenie zysku/straty* na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata* netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję, po wylączeniu wyniku na działalności zaniechanej	1 463	-1 567
<i>Liczba akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	93 773 540	86 737 149
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	103 127 891	86 737 149
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* przypadającej na jedną akcję	1 463	-1 567
Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	1 463	-1 567
<i>Działalność zaniechana</i>		
Działalność zaniechana nie występuje w Spółce.		
Podstawowy Zysk/Strata* przypadający na jedną akcję	0,02	-0,02
Rozwodniony Zysk/Strata* przypadający na jedną akcję	0,01	-0,02

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚĆ BRUTTO	Oprogramowa nie komputerów	Prace badawczo- rozwojowe	Patenty, licencje, inne	Razem
na 01.01.2011	1 976	3 286	21 615	26 877
Zwiększenia	28	1 229	0	1 257
zakup bezpośredni	28	853	0	881
przebieganie amortyzacji urządzeń testowanych w związku z pracami rozwojowymi	0	376	0	376
Zmniejszenia	-22	-4 515	-15 112	-19 649
z tytułu likwidacji	-22	0	-6	-28
aktywa przeznaczone do zbycia	0	-4 515	-15 106	-19 621
na 31.12.2011	1 982	0	6 503	8 485
na 01.01.2012	1 982	0	6 503	8 485
korekta BO	3 793	0	-3 871	-78
Zwiększenia	135	0	0	135
zakup bezpośredni	93	0	0	93
przebieganie między grupami	42	0	0	42
Zmniejszenia	0	0	0	0
na 30.09.2012	5 910	0	2 632	8 542
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI				
na 01.01.2011	-610	0	-6 540	-7 150
Zwiększenia	-1 230	0	-1 284	-2 514
amortyzacja za rok	-1 230	0	-1 284	-2 514
Zmniejszenia	25	0	2 607	2 632
aktywa przeznaczone do zbycia	0	0	2 604	2 604
z tytułu sprzedaży	22	0	0	22
inne	3	0	3	6
na 31.12.2011	-1 815	0	-5 217	-7 032
na 01.01.2012	-1 815	0	-5 217	-7 032
korekta BO	-2 502	0	2 585	83
Zwiększenia	-709	0	0	-709
amortyzacja za rok	-709	0	0	-709
Zmniejszenia	-5	0	0	-5
inne	-5	0	0	-5
na 30.09.2012	-5 031	0	-2 632	-7 663
WARTOŚĆ NETTO				
na 31.12.2011	167	0	1 286	1 453
w tym w leasingu	161	0	283	444
na 30.09.2012	879	0	0	879
w tym w leasingu	244	0	0	244

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

14. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

WARTOŚĆ BRUTTO	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
na 01.01.2011	13 246	39 980	4 520	471	6 191	64 408
Korekta BO	77	-20	228	0	-238	47
Zwiększenia	1 462	2 012	5	70	-1 143	2 406
zakup bezpośredni	0	300	5	70	668	1 043
rozliczenie środków trwałych w budowie	1 181	1 667	0	0	-2 848	0
przeszacowanie	89	0	0	0	0	89
wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0	286	286
koszty demontażu	125	45	0	0	0	170
przeksięgowanie między grupami	67	0	0	0	751	818
Zmniejszenia	-2 335	-3 392	-833	-10	-103	-6 673
z tytułu likwidacji	-153	-360	-71	-4	-103	-691
z tytułu sprzedaży	-2 182	-456	-687	-6	0	-3 331
aktywa przeznaczone do zbycia	0	-1 757	0	0	0	-1 757
przeksięgowanie między grupami	0	-819	0	0	0	-819
inne	0	0	-75	0	0	-75
na 31.12.2011	12 450	38 580	3 920	531	4 707	60 188
na 01.01.2012	12 450	38 580	3 920	531	4 707	60 188
Zwiększenia	2 531	20 201	29	5	-2 619	20 147
zakup bezpośredni	0	881	29	5	5 859	6 774
rozliczenie środków trwałych w budowie	2 402	6 432	0	0	-8 834	0
leasing	0	13 017	0	0	0	13 017
wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0	398	398
przeksięgowanie między grupami	129	-129	0	0	-42	-42
Zmniejszenia	0	-91	-254	-6	-337	-688
z tytułu likwidacji	0	-60	0	-6	-75	-141
z tytułu sprzedaży	0	-31	-254	0	-262	-547
na 30.09.2012	14 981	58 690	3 695	530	1 751	79 647

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

WARTOŚĆ BRUTTO	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
na 01.01.2011	-5 457	-21 857	-1 828	-333	0	-29 475
korekta BO	-2	-17	16	0	0	-3
Zwiększenia	-701	-2 934	-590	-37	0	-4 262
amortyzacja za rok	-701	-2 934	-590	-37	0	-4 262
Zmniejszenia	1 235	789	489	10	0	2 523
z tytułu sprzedaży	1 117	389	438	6	0	1 950
z tytułu likwidacji	118	210	36	4	0	368
aktywa przeznaczone do zbycia	0	190	0	0	0	190
inne	0	0	15	0	0	15
na 31.12.2011	-4 925	-24 019	-1 913	-360	0	-31 217
na 01.01.2012	-4 925	-24 019	-1 913	-360	0	-31 217
Zwiększenia	-554	-2 676	-360	-41	0	-3 631
amortyzacja za rok	-554	-2 665	-360	-41	0	-3 620
inne	0	-11	0	0	0	-11
Zmniejszenia	0	39	99	6	0	144
z tytułu sprzedaży	0	10	99	0	0	109
z tytułu likwidacji	0	29	0	6	0	35
na 30.09.2012	-5 479	-26 656	-2 174	-395	0	-34 704
WARTOŚĆ NETTO						
na 31.12.2011	7 525	14 561	2 007	171	4 707	28 971
na 30.09.2012	9 502	32 034	1 521	135	1 751	44 943

Na moment sporządzenia sprawozdania finansowego żaden ze środków trwałych należących do Grupy nie był przedmiotem zastawu. Majątek Grupy będący przedmiotem zabezpieczenia stanowią środki trwałe objęte w ramach umów leasingu finansowego.

15. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Dnia 30 stycznia 2012 roku, Fundusz sprzedał swoje udziały w INFO TV FM do spółki Cyfrowy Polsat S.A. Wartość nabycia udziałów w spółce przed transakcją wynosiła 41 975 tys. PLN i została podzielona na część dotyczącą nowo utworzonej spółki INFO TV Operator Sp. z o.o. oraz Info TV FM Sp. z o.o. Wartość sprzedanych aktywów netto pozostających w sprzedanej spółce INFO TV FM wynosiła 18 584 tys. PLN i została wykazana w pozycji aktywów przeznaczonych do zbycia. Na dzień 30 września 2012 roku Fundusz nie wykazuje aktywów przeznaczonych do zbycia.

16. AKTYWA FINANSOWE

	30.09.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	18 895	14 020
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	297	297
- akcje/udziały stowarzyszone nie podlegające konsolidacji	297	297
Razem:	19 192	14 317
długoterminowe	297	297
krótkoterminowe	18 895	14 020

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 prezentowanym okresie nie dokonywano zmian sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmian klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

16A. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

	2012	2011
Na 1 stycznia	14 020	3 705
Zwiększenia	6 014	27 471
<i>Zakup obligacji - wartość nominalna, w tym:</i>	<i>4 350</i>	<i>26 020</i>
zakup obligacji Rasting Limited	4 350	8 020
zakup obligacji Sunfall Investments Limited	0	7 500
zakup obligacji CRX Holdings Limited	0	5 000
zakup obligacji Rasting Advisors Sp. z o.o.	0	4 500
zakup obligacji MVK Investments Limited	0	1 000
<i>Odsetki naliczone od obligacji, w tm:</i>	<i>1 634</i>	<i>1 451</i>
odsetki naliczone od obligacji Rasting Limited	1 213	589
odsetki naliczone od obligacji Sunfall Investments Limited	0	359
odsetki naliczone od obligacji CRX Holdings Limited	413	462
odsetki naliczone od obligacji Rasting Advisors Sp. z o.o.	0	18
odsetki naliczone od obligacji MVK Investments Limited	8	10
odsetki naliczone od obligacji pozostałych	0	13
<i>Inne zwiększenia, w tym:</i>	<i>30</i>	<i>0</i>
Korekta BO (odsetki naliczone w latach ubiegłych)	30	0
Zmniejszenia	-1 139	-17 156
<i>Wykup obligacji - wartość nominalna, w tym:</i>	<i>-125</i>	<i>-7 120</i>
wykup obligacji Rasting Limited - wartość nominalna	-125	-2 620
wykup obligacji Rasting Advisors Sp. z o.o. - wartość nominalna	0	-4 500
<i>Otrzymane odsetki od obligacji, w tym:</i>	<i>0</i>	<i>-29</i>
wpływ odsetek naliczonych od obligacji Rasting Limited	0	-11
wpływ odsetek naliczonych od obligacji Rasting Advisors Sp. z o.o.	0	-18
<i>Inne zmniejszenia, w tym:</i>	<i>-1 014</i>	<i>-10 007</i>
kompensata obligacji Sunfall (kapitał) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	0	-7 500
kompensata obligacji Sunfall (odsetki) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	0	-358
kompensata obligacji MVK (kapitał) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	-1 000	0
kompensata obligacji MVK (odsetki) ze zobowiązaniem z tytułu wyemitowanych obligacji	-14	0
pozostałe	0	-2 149
Na 31 grudnia		14 020
Na 30 września	18 895	
część długoterminowa	0	0
część krótkoterminowa	18 895	14 020
w tym kapitał	16 175	12 950
w tym odsetki	2 720	1 070

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

16B. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

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

16C. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - POZOSTAŁE

W roku 2012 żadna ze spółek Grupy nie posiadała pozostałych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W okresie porównawczym Grupa sprzedała za kwotę 671 926,99 PLN akcje spółki Vedia S.A., których cena nabycia wynosiła 522 783,22 PLN.

W dniu 9 maja 2011 roku w transakcji poza rynkiem regulowanym Fundusz nabył 11 tys. sztuk akcji Bloober Team S.A. notowanej na warszawskiej giełdzie New Connect za cenę 248 600 PLN, a następnie za pośrednictwem domu maklerskiego 4 lipca 2011 roku kolejne 50 sztuk akcji za cenę 1 156 PLN. Wszystkie akcje zostały sprzedane. Przychód ze sprzedaży akcji wyniósł 232 898,76 PLN. Wycena do wartości godziwej zaprezentowana w okresie porównawczym i innych całkowitych dochodach wpłynęła na wynik finansowy okresu bieżącego.

17. KAPITAŁ AKCYJNY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

	30.09.2012	31.12.2011
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	11 244	8 674
Akcje zwykłe po 0,10 PLN każda	11 244	8 674
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:		
Na 1 stycznia	8 674	8 674
podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji E	2 570	0
Na 30 września	11 244	
Na 31 grudnia		8 674
	30.09.2012	31.12.2011
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	11 244	8 674

W dniu 26 lipca 2012 roku Zarząd Funduszu powziął uchwałę nr 6/07/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 2 570 tys. PLN do kwoty 11 244 tys. PLN. Cena nominalna akcji wyniosła 0,10 PLN, natomiast cena emisyjna wyniosła 0,23 PLN. Emisja 21 300 tys. sztuk akcji serii E została objęta przez Pana Mirosława Janisiewicza. W dniu 31 lipca 2012 roku dokonano kompensaty wzajemnych wierzytelności pomiędzy Funduszem a Panem Mirosławem Janisiewiczem w ten sposób, że zobowiązanie Funduszu z tytułu emisji obligacji serii C w kwocie 4 940 tys. PLN zostało skompensowane z należnością Funduszu z tytułu emisji akcji serii E w kwocie 4 899 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

Pozostałą część emisji w liczbie 440 tys. sztuk akcji objęła spółka Evotec w zamian za wkład pieniężny w kwocie 1 012 tys. PLN. Należność 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 na dzień 30 września 2012 roku wynosił 11 244 tys. PLN i dzielił się na 112 437 149 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja.

W dniu 6 września 2012 roku Zarząd powziął uchwałę nr 1/09/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1 034 tys. PLN do kwoty 12 287 tys. PLN. Emisja 10 435 tys. sztuk akcji serii E została objęta przez Pana Mirosława Janisiewicza w zamian 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. W niniejszym sprawozdaniu podwyższenie kapitału z 6 września 2012 roku zostało pokazane jako kapitał akcyjny niezarejestrowany.

18. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2012	Wartość kredytu	Saldo	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
PEKAO S.A.	300	6	PLN	+1,3%	12.2013
PEKAO S.A.	860	98	PLN	+1,3%	06.2014
SYNTAXIS II SWEDEN CAPITAL AB	29 105	27 835	PLN	MARŻA	2019
Evotec Management Limited	5 840	3 094	PLN	8,25 %- 9,5%	31.08.2015
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	x	31 033	x	x	x
Kredyty i pożyczki zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2012					
Krótkoterminowe					
Rubicon Partners NFI S.A.	5 000	0	PLN	24%	07.2012
PEKAO S.A.	300	23	PLN	+1,3%	12.2013
PEKAO S.A.	860	135	PLN	+1,3%	06.2014
Evotec Management Limited	5 840	1 125	PLN	8,25 %- 9,5%	31.08.2015
Kredyt w rach. bieżącym	1 000	846	PLN	+3%	15.04.2013
Kredyt w rach. bieżącym	1 500	1 485	PLN	6,34%	28.12.2012
BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny	1 200	841	USD	3,97%	31.12.2012
Kaucja zabezpieczająca do kredytu w BRE		-1 718			
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	x	2 737	x	x	x

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

W dniu 21 września 2009 roku Spółka Mediatel zawarła umowę kredytu inwestycyjnego nr 02/232/09/D/IN na kwotę 1 200 tys. USD z terminem wymagalności 31 grudnia 2012. Oprocentowanie ustalono jako zmienne w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu równe sumie stopy LIBOR dla depozytów 1 - miesięcznych w USD z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym oraz marży Banku. Zabezpieczeniem pod umowę jest weksel In blanco oraz kaucja pieniężna w wysokości 1 718 tys. PLN na warunkach z umowy o kaucję pieniężną nr 02/045/08 z 27 marca 2008 roku. Na dzień 30 czerwca 2012 roku pozostało do spłaty 264 tys. USD, które stanowi 841 tys. PLN.

Dnia 27 kwietnia 2012 roku zawarty został pomiędzy MEDIATEL S.A. a BRE BANK S.A. Aneks nr 4 do umowy kredytowej nr 02/232/09/D/IN o kredyt inwestycyjny w USD. Termin ostatecznej spłaty kredytu ustalony został na 31 grudnia 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

Począwszy od 30 kwietnia 2012 roku Spółka spłaca będzie raty miesięczne w wysokości 5 000,00 USD, zaś ostatnia rata płatna w terminie do 31 grudnia 2012 roku spłacona zostanie w kwocie 255 500,00 USD.

Umowa kredytu w rachunku bieżącym

Dnia 27 kwietnia 2012 roku zawarty został pomiędzy Mediatel S.A. i Eletrix S.A. a BRE BANK S.A. Aneks nr 5 do umowy kredytowej nr 02/205/10/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym. Termin ostatecznej spłaty salda debetowego rachunków bieżących przedłużony został do 28 grudnia 2012 roku.

W celu prezentacji rzeczywistej wartości zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, wartość zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz kredytu w rachunku bieżącym w BRE Banku została skompensowana z wartością kaucji pieniężnej, będącej jego zabezpieczeniem w wysokości 1 718 tys. PLN.

Umowa pożyczki zawarta z Rasting Limited

W dniu 18 stycznia 2012 roku Spółka Mediatel zawarła umowę pożyczki ze Spółką Rasting Limited z siedzibą w Nikozji na kwotę 800 tys. PLN z terminem wymagalności na 2 kwietnia 2012 roku. Oprocentowanie w skali roku wyniosło 12%. Pożyczka została spłacona w częściach do dnia 23 sierpnia 2012 roku.

Umowa pożyczki zawarta z Rubicon Partners NFI

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 wyniosło 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. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zobowiązanie zostało uregulowane w całości.

Umowa pożyczki zawarta z Evotec

W dniu 1 czerwca 2012 roku spółka zależna Emitenta Info-TV-OPERATOR Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu zawarła jako pożyczkobiorca umowę pożyczki ze spółką Evotec Management Limited z siedzibą w Larnace (Evotec). Jednocześnie Spółka wyemitowała na rzecz Evotec 40 obligacji imiennych zabezpieczonych o wartości nominalnej w wysokości 100 000 PLN za jedną obligację i łącznej wartości 4 000 000 PLN (Obligacje). Przedmiotem ww. umowy pożyczki jest przeniesienie na własność Spółki kwoty 5 840 000,00 PLN. Pożyczka została udzielona z przeznaczeniem na sfinansowanie wydatków związanych z realizacją projektu budowy sieci telewizji cyfrowej dla Cyfrowy Polsat S.A. / INFO-TV-FM Sp. z o.o. w celu świadczenia usług emisji mobilnych audiowizualnych usług multimedialnych oraz na sfinansowanie kapitału obrotowego wynikającego z realizacji projektu usług emisji.

W dniu 24 lipca 2012 roku został zawarty aneks do umowy wprowadzający

- zobowiązanie Info-TV-OPERATOR Sp. z o.o. do podjęcia wszelkich możliwych działań służących uzyskaniu do dnia 31 grudnia 2012 roku refinansowania pożyczki, w szczególności poprzez leasing zwrotny urządzeń oraz w przypadku uzyskania takiego finansowania, zobowiązanie do przekazania Evotec Management Limited części uzyskanej kwoty w zakresie koniecznym do spłaty pożyczki w kwocie 1 340 000,00 PLN,
- ustalenie nowego harmonogramu spłaty Pożyczki, w przypadku dokonania wpłaty zgodnie ze zmienionym § 5 ust. 5 Umowy Pożyczki.

Umowa pożyczki zawarta z Syntaxis II Sweden Capital AB

W dniu 26 maja 2012 roku została zawarta umowa pożyczki mezzanine ("Umowa Pożyczki") pomiędzy Romford Investments spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako pożyczkobiorcą ("Pożyczkobiorca"), Info-TV-Operator spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Zamościu jako gwarantem ("Info-TV-Operator", "Gwarant"), Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie, Szwecja jako pożyczkodawcą i Agentem Zabezpieczeń ("Pożyczkodawca") oraz Syntaxis Capital Limited w St. Peter Port, Guernsey jako Organizatorem i Agentem ("Agent").

Na podstawie Umowy Pożyczki pożyczkodawca jednorazowo udostępni Pożyczkobiorcy środki stanowiące równowartość w EUR kwoty 30 250 000 PLN przeznaczone na zapłatę ceny za 1 537 udziałów o wartości nominalnej 2 000 PLN każdy w Info-TV-Operator, stanowiących 38,77% kapitału zakładowego tej spółki, a także na zapłatę kosztów związanych z nabyciem udziałów i innych opłat na rzecz Agentu i Pożyczkodawcy, zgodnie z postanowieniami Umowy Pożyczki. Pożyczkobiorca zobowiązany jest ponadto do zwrotu Agentowi udokumentowanych kosztów, określonych w Umowie Pożyczki.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 19 czerwca 2012 roku zawarto aneks, na podstawie którego kwota pożyczki została zwiększona o 100 000 EUR.

W stosunku do zaciągniętych przez Grupę kredytów i pożyczek nie stwierdzono naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	30.09.2012	31.12.2011
Na 1 stycznia	41 580	23 157
Korekta bilansu otwarcia - zmiana prezentacyjna	0	88
Zwiększenia	16 786	60 562
emisja obligacji - wartość nominalna, w tym:	8 920	55 590
emisja obligacji NFI serii C	0	37 500
emisja obligacji NFI serii D	0	6 590
emisja obligacji NFI serii G	7 735	0
emisja obligacji INFO TV FM serii C	0	1 000
emisja obligacji INFO TV FM serii D	0	2 000
emisja obligacji INFO TV FM serii E	0	2 000
emisja obligacji INFO TV FM serii F	0	2 000
emisja obligacji Mediatela serii N	0	1 500
emisja obligacji Mediatela serii R	0	1 000
emisja obligacji Mediatela serii S	0	1 000
emisja obligacji Mediatela serii T	0	1 000
emisja obligacji Mediatel serii U	1 000	0
emisja obligacji ZKP	185	0
odsetki naliczone od obligacji, w tym:	2 641	3 584
odsetki od obligacji NFI serii A	0	60
odsetki od obligacji NFI serii B	0	14
odsetki od obligacji NFI serii C	1 055	2 611
odsetki od obligacji NFI serii D	495	564
odsetki od obligacji NFI serii G	607	0
odsetki od obligacji INFO TV FM serii B	0	3
odsetki od obligacji INFO TV FM serii C	0	42
odsetki od obligacji INFO TV FM serii D	0	87
odsetki od obligacji INFO TV FM serii E	100	25
odsetki od obligacji INFO TV FM serii F	100	25
odsetki od obligacji INFO TV OPERATOR serii A	158	0
odsetki od obligacji Mediatela serii B	0	54
odsetki od obligacji Mediatela serii N	0	52
odsetki od obligacji Mediatela serii R	32	20
odsetki od obligacji Mediatela serii S	32	20
odsetki od obligacji Mediatela serii T	28	7
odsetki od obligacji Mediatela serii U	9	0
odsetki od obligacji Mediatela serii W	14	0
odsetki od obligacji ZKP	11	0

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

	30.09.2012	31.12.2011
Inne zwiększenia, w tym:	5 225	1 388
emisja obligacji NFI serii G w wartości nominalnej - kompensata ze zobowiązaniem	265	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii C w zamortyzowanym koszcie	123	240
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii D w zamortyzowanym koszcie	90	148
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii G w zamortyzowanym koszcie	133	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii J w zamortyzowanym koszcie	14	0
rolowanie obligacji Mediatela serii N na P	0	1 000
rolowanie obligacji Mediatela serii R na W	600	0
emisja obligacji INFO TV OPERATOR serii A	4 000	0
Zmniejszenia	-31 093	-42 227
splata obligacji - wartość nominalna, w tym:	-6 000	-29 970
splata obligacji NFI serii A	0	-20 000
splata obligacji NFI serii C	-4 000	-3 000
splata obligacji INFO TV FM serii B	0	-200
splata obligacji INFO TV FM serii C	0	-1 000
splata obligacji INFO TV FM serii D	0	-2 000
splata obligacji Mediatela serii A	0	-150
splata obligacji Mediatela serii B	0	-2 120
splata obligacji Mediatela serii N	0	-500
splata obligacji Mediatela serii P	0	-1 000
splata obligacji Mediatela serii R	-400	0
splata obligacji Mediatela serii W	-600	0
splata obligacji Mediatela serii S	-1 000	0
splata odsetek naliczonych od obligacji, w tym:	-2 296	-2 121
splata odsetek od obligacji NFI serii A	0	-908
splata odsetek od obligacji NFI serii C	-666	-701
splata odsetek od obligacji NFI serii D	-660	-329
splata odsetek od obligacji NFI serii G	-559	0
splata odsetek od obligacji INFO TV FM serii B	0	-7
splata odsetek od obligacji INFO TV FM serii C	0	-42
splata odsetek od obligacji INFO TV FM serii D	0	-87
splata odsetek od obligacji INFO TV Operator serii A	-250	0
splata odsetek od obligacji Mediatela serii B	0	-3
splata odsetek od obligacji Mediatela serii N	0	-44
splata odsetek od obligacji Mediatela serii R	-52	0
splata odsetek od obligacji Mediatela serii S	-52	0
splata odsetek od obligacji Mediatela serii T	-34	0
splata odsetek od obligacji Mediatela serii U	-9	0
splata odsetek od obligacji Mediatela serii W	-14	0

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

	30.09.2012	31.12.2011
Inne zmniejszenia, w tym:	-22 797	-10 136
kompensata obligacji serii C (kapitał) z obligacjami obcymi MVK serii A	-1 000	0
kompensata obligacji serii C (odsetki) z obligacjami obcymi MVK serii A	-22	0
kompensata obligacji serii C (kapitał) z należnością ze sprzedaży udziałów w INFO TV FM	-9 752	0
kompensata obligacji serii C (odsetki) z należnością ze sprzedaży udziałów w INFO TV FM	-677	0
kompensata obligacji serii C (kapitał) z należnością z tytułu podwyższenia kapitału	-4 899	0
kompensata obligacji NFI serii B z pożyczką udzieloną Mediatel S.A.	0	0
kompensata obligacji serii C (kapitał) z obligacjami obcymi Sunfall Investments Limited	0	-7 560
kompensata obligacji serii C (odsetki) z obligacjami obcymi Sunfall Investments Limited	0	-300
wyodrębnienie elementu kapitałowego z wartości obligacji NFI serii C	0	-1 354
zmniejszenie wartości elementu kapitałowego - wykup obligacji serii C	369	732
koszty emisji obligacji NFI serii C do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	0	-351
koszty emisji obligacji NFI serii D do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	-43	-303
koszty emisji obligacji NFI serii G do roliczenia według zamortyzowanego kosztu	-173	0
rolowanie obligacji Mediatela serii N na P	0	-1 000
rolowanie obligacji Mediatela serii R na W	-600	0
potrącenie obligacji Mediatela serii U z należnością z tytułu emisji akcji	-1 000	0
potrącenie obligacji Mediatela serii T z z należnością z tytułu emisji akcji	-1 000	0
rozliczenie emisji obligacji INFO TV FM serii E i F	-4 000	0
Na 30 września	27 273	
Na 31 grudnia		41 580
część długoterminowa	3 328	6 434
w tym kapitał	3 200	6 434
w tym odsetki	128	0
część krótkoterminowa	23 945	35 146
w tym kapitał	22 439	33 202
w tym odsetki	1 506	1 944

20. REZERWY

	Rezerwa na sprawy sądowe i pozostałe rezerwy	Rezerwa na koszty demontażu środków trwałych	Rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania	Rezerwa na koszty niezafakturowane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011	536	521	68	19	1 144
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	151	170	105	60	486
Wykorzystanie rezerwy	0	0	-110	-37	-147
Na dzień 31 grudnia 2011	687	691	63	42	1 483
Rezerwy do 1 roku	687	0	63	42	792
Rezerwy powyżej 1 roku	0	691	0	0	691

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

	Rezerwa na sprawy sądowe i pozostałe rezerwy	Rezerwa na koszty demontażu środków trwałych	Rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania	Rezerwa na koszty niezafakturowane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012	687	691	63	42	1 483
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	10	110	120
Wykorzystanie rezerwy	-687	0	-60	-136	-883
Przeklasyfikowanie na zobowiązania	0	0	-10	0	-10
Na dzień 30 września 2012	0	691	3	16	710
w tym					
Rezerwy do 1 roku	42	0	0	74	116
Rezerwy powyżej 1 roku	0	691	0	0	691

Opis rezerw - zasad ich tworzenia

Rezerwa na koszty demontażu środków trwałych

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

W okresie bieżącym spółka Mediatel S.A. wykorzystwała rezerwę z lat ubiegłych na kwotę 687 tys. PLN dotycząc pozwu złożonego przez spółkę Europolis z tytułu zapłaty czynszu najmu za okres po złożeniu przez Mediatel S.A. oświadczenia o wypowiedzeniu umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2008 roku ze skutkiem natychmiastowym tj. w dniu 27 lipca 2010 roku.

21. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

	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	22	55	13	1	0	0
INFO TV OPERATOR	180	131	0	0	0	0
Romford Investments	1	0	0	0	0	0
Polskie Sieci Cyfrowe	2	4	0	0	0	0
Razem jednostki powiązane	205	190	13	1	0	0
Rasting Limited	0	0	374	0	0	0
Razem akcjonariusze	0	0	374	0	0	0

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 w okresie		Koszty finansowe - odsetki w okresie		Zobowiązania od podmiotów powiązanych z tytułu emisji obligacji, udzielenia pożyczek 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	181	38	0	19	0
INFO TV OPERATOR	24	0	39	0	1 850	3 495
Polskie Sieci Cyfrowe	0	0	0	0	1	0
Razem jednostki powiązane	205	38	39	19	1 851	3 495
Rasting Limited	1 180	269	0	463	0	2 487
Razem akcjonariusze	1 180	269	0	463	0	2 487

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych handlowe i pozostałe stan na		Należności od podmiotów powiązanych z tytułu emisji obligacji, pożyczek stan na		Należności od podmiotów powiązanych handlowe i pozostałe stan na	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
	Mediatel	11	4	2 012	2 531	7
Elterix	0	0	0	0	8	2
Telepin	0	0	0	0	21	0
INFO TV OPERATOR	0	0	0	0	0	13
Polskie Sieci Cyfrowe	0	0	0	0	3	5
Razem jednostki powiązane	11	4	2 012	2 531	39	56
Rasting Limited	374	940	12 452	7 047	0	0
Razem akcjonariusze	374	940	12 452	7 047	0	0

22. 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 wiarytelności Banku wynikających z akredytywy otwartej przez Bank na zlecenie spółki INFO TV OPERATOR na kwotę 1,2 mln USD. Kaucja była 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 Z DNIA 1 CZERWCA 2012 ROKU

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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

UMOWA PORĘCZENIA LEASINGU (ING LEASE)

W dniu 23 lipca 2012 roku spółka zależna Funduszu, INFO-TV-Operator Sp. z o.o. zawarła jako korzystający następującą umowę 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.

UMOWY ZABEZPIECZAJĄCE WYKONANIE UMOWY POŻYCZKI MEZZANINE

W dniu 6 czerwca 2012 roku spółka zależna Funduszu pod firmą Romford Investments Sp. z o.o. zawarła z Syntaxis II Sweden Capital AB (Zastawnik) umowę zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 1 537 nabytych udziałach w Info-TV-Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Zamościu (Info-TV-Operator), stanowiących 38,77% posiadanych przez Romford Investments udziałów w Info-TV-Operator (Udziały). 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 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 Romford Investments wynosi 29 mln PLN. W wyniku wyżej opisanej umowy zastawu oraz umowy zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na udziałach Info-TV-Operator zawartej dnia 1 czerwca 2012 roku pomiędzy Romford Investments a Syntaxis II Sweden Capital AB, o której Fundusz informował w raporcie bieżącym nr 36/2012 z dnia 2 czerwca 2012 roku, łącznie na rzecz Pożyczkodawcy zabezpieczonych zostało 2 774 udziałów w Info-TV-Operator.

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.

W dniu 1 czerwca 2012 roku zostały spełnione wszystkie warunki wymagane do wypłaty kwoty stanowiącej równowartość w EUR kwoty 30 250 000 PLN tytułem uruchomienia pożyczki wynikającej z umowy pożyczki mezzanine zawartej w dniu 26 maja 2012 roku ("Umowa Pożyczki") pomiędzy Romford Investments spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako pożyczkobiorcą ("Pożyczkobiorca"), Info-TV-Operator spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Zamościu jako gwarantem ("Info-TV-Operator", "Gwarant"), Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie, Szwecja jako pożyczkodawcą i Agentem Zabezpieczeń ("Pożyczkodawca") oraz Syntaxis Capital Limited w St. Peter Port, Guernsey jako Organizatorem i Agentem ("Agent").

W związku ze spełnieniem warunków zawieszających Pożyczkodawca zgodnie z Umową Pożyczki dokonał wypłaty środków w wysokości stanowiącej równowartość w EUR kwoty 30,25 mln PLN.

W celu realizacji warunków zawieszających wynikających z Umowy Pożyczki w dniu 1 czerwca 2012 roku zostały zawarte następujące umowy zabezpieczeń:

1) umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego pomiędzy Emitentem oraz Syntaxis II Sweden Capital AB na 70 należących do Emitenta udziałach w spółce zależnej Emitenta - Romford Investment sp. z o.o., stanowiących 70% posiadanych przez Emitenta udziałów w tej spółce (do dnia 1 czerwca 2012 r. Emitent 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).

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15 mln EUR. Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Umowy Pożyczki oraz związanych z Umową Pożyczki dokumentów finansowych;

2) umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego pomiędzy Pożyczkobiorcą oraz Syntaxis II Sweden Capital AB na 1.237 należących do Pożyczkobiorcy udziałach w Info-TV-Operator, stanowiących ok. 31% posiadanych przez Pożyczkobiorcę udziałów w Info-TV-Operator (według stanu na dzień zawarcia umowy zastawu, tj. przed nabyciem przez Pożyczkobiorcę udziałów Info-TV-Operator na podstawie wykonania umowy opcji, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 35/2012). Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR (piętnaście milionów euro). Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Umowy Pożyczki oraz związanych z Umową Pożyczki dokumentów finansowych.

3) umowa zastawu rejestrowego pomiędzy Pożyczkobiorcą oraz Syntaxis II Sweden Capital AB na zbiorze rzeczy ruchomych oraz praw Pożyczkobiorcy, stanowiących całość gospodarczą z wyłączeniem udziałów Info-TV-Operator stanowiących w każdym czasie do 30 % kapitału zakładowego Info-TV-Operator. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR (piętnaście milionów euro). Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Umowy Pożyczki oraz związanych z Umową Pożyczki dokumentów finansowych;

4) umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na wierzytelnościach z rachunków bankowych Pożyczkobiorcy. Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR (piętnaście milionów euro). Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Umowy Pożyczki oraz związanych z Umową Pożyczki dokumentów finansowych.

Ponadto Pożyczkobiorca oraz Info-TV-Operator złożyli oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego do maksymalnej kwoty 15.000.000 EUR (piętnaście milionów euro).

W celu realizacji warunków zawieszających wynikających z Umowy Pożyczki, Emitent, Pożyczkobiorca, Info-TV-Operator oraz Syntaxis II Sweden Capital AB zawarli w dniu 1 czerwca 2012 r. umowę opcji nabycia udziałów w Info-TV-Operator lub jego następcy prawnym ("Umowa Opcji"). Zgodnie z Umową Opcji, Syntaxis II Sweden Capital AB ("Posiadacz Opcji") uprawniony jest do nabycia od Pożyczkobiorcy lub Emitenta (w przypadku połączenia Pożyczkobiorcy z Info-TV-Operator) udziałów lub akcji (w przypadku przekształcenia w spółkę akcyjną) w Info-TV-Operator lub w Pożyczkobiorcy (w przypadku połączenia Pożyczkobiorcy z Info-TV-Operator), stanowiących maksymalnie 7 % udziałów w kapitale zakładowym Info-TV-Operator lub Pożyczkobiorcy ("Opcja Call"). Opcja Call może zostać wykonana przez Posiadacza Opcji w okresach określonych w Umowie Opcji, nie później jednak niż w ósmą rocznicę uruchomienia przez Pożyczkodawcę środków z Umowy Pożyczki. Wykonanie Opcji Call nastąpi za wynagrodzeniem w wysokości 100 PLN za wszystkie nabywane na podstawie Opcji Call udziały lub akcje.

W celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Umowy Opcji, Pożyczkobiorca oraz Posiadacz Opcji zawarli w dniu 1 czerwca 2012 r. umowę zastawów finansowych na 278 udziałach Info-TV-Operator, stanowiących ok. 7 % kapitału zakładowego Info-TV-Operator. Zastawy finansowe zostały zawarte do dnia 30 czerwca 2022 roku.

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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 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 tysięcy sztuk akcji zostało odblokowanych.

Spółka Elterix S.A. na dzień 30 września 2012 roku jest stroną/poręczycielem w następujących umowach kredytowych:

-Elterix SA jest poręczycielem weksla In Blanco wystawionego przez Mediatel SA. Weksel ten jest zabezpieczeniem spłaty należności wobec BRE Bank S.A. z tytułu kredytu zaciągniętego na zakup spółki Velvet Telecom LLC.

-Elterix SA jest poręczycielem kredytu

- Elterix SA jest stroną Umowy kredytowej nr 02/205/10/Z/VU z dnia 1 lipca 2010 roku zawartej pomiędzy BRE Bank SA a Mediatel SA, oraz Elterix SA, na podstawie której BRE Bank SA udzielił kredytobiorcom łącznie kredytu w rachunkach bieżących w łącznej wysokości nie przekraczającej 1,5 mln PLN.

Pozostałe zobowiązania warunkowe w PLN

	30.09.2012	31.12.2011
Poręczenie spłaty weksla	508	508
Gwarancje i poręczenia	10 000	0
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	0	472
Razem	10 508	980

Pozostałe zobowiązania warunkowe w EUR

	30.09.2012	31.12.2011
Gwarancje i poręczenia	26	26
Razem	26	26

Gwarancje i poręczenia w tys. PLN

	30.09.2012	31.12.2011
Weksel in blanco MNI Mobile S.A.	508	508
Weksel in blanco Mediatel 4B Sp. z o.o.	0	800
Weksel in blanco TK Telekom Sp. z o.o.	0	200
Razem	508	1 508

Gwarancje i poręczenia w tys. EUR

	30.09.2012	31.12.2011
Weksel in blanco LIM JV Sp. z o.o.	26	26
Razem	26	26

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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)

23. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

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

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EGT EUROTELEKOM

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

W dniu 25 czerwca 2009 roku Mediatel zastąpił powództwo o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego pozewem przeciwko EGT EUROTELEKOM o zapłatę kwoty: 637 707,86 PLN z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia oraz poniesionej przez Mediatel szkody w związku z przeprowadzoną bezpodstawnie egzekucją przeciwko Mediatel przez Komornika przy sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w sprawie o sygn. akt. KM 150/09, która została przeprowadzona na podstawie nakazu zapłaty z dnia 27 sierpnia 2008 roku wydanego przez Sąd Okręgowy w Gdańsku, Wydział IX Gospodarczy. Zdaniem Mediatel egzekucja została przeprowadzona bezpodstawnie w związku z faktem wygaśnięcia należności zasądzonej w nakazie zapłaty wydanym przez Sąd w Gdańsku. Do wygaśnięcia należności doszło w wyniku dokonania przez Mediatel potrącenia należności Mediatel wobec EGT EUROTELEKOM z należnościami EGT EUROTELEKOM wobec Mediatel w postępowaniu prowadzonym przed Sądem Okręgowym w Warszawie o sygn. XX Gnc 17/09. W dniu 13 czerwca 2011 roku Sąd Okręgowy w Warszawie Wydział XVI Gospodarczy, wydał wyrok w którym umorzył postępowanie w zakresie pozbawienia tytułu wykonawczego wykonalności, zasądził od Eurotelekom na rzecz Mediatel, kwotę 404 633,78 PLN z ustawowymi odsetkami od dnia 12 października 2010 roku do dnia zapłaty, w pozostałym zakresie powództwo oddalił, oraz zasądził na rzecz Mediatel kwotę 22 336,26 PLN tytułem zwrotów kosztów zastępstwa procesowego. Wyrok jest nieprawomocny, w dniu 2 września 2011 roku EGT EUROTELEKOM złożyła apelację od wyroku. Postanowieniem z dnia 30 maja 2012 roku Sąd odrzucił apelację wniesioną przez EGT EUROTELEKOM od wyżej wymienionego wyroku. Wyrok Sądu z dnia 13 czerwca 2011 roku jest prawomocny.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Mediatel przeciwko Mediatel 4B Sp. z o.o. (obecnie UPC Polska Sp. z o.o.)

W dniu 5 kwietnia 2011 roku Mediatel złożył do sądu pozew o zapłatę kwoty 478 657 PLN. Stronami przedmiotowego postępowania są Mediatel (powód) oraz spółka pod firmą: UPC Polska Sp. z o.o. (jako następcą prawnym Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o.) (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko spółce UPC Polska Sp. z o.o. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 478 656,53 PLN powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o. W dniu 7 czerwca 2011 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na kwotę dochodzoną przez powoda. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na 19 grudnia 2012 roku. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Postępowanie przed KNF z wniosku Mediatel S.A. o ponowne rozpatrzenie sprawy

W dniu 6 września 2011 roku Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) wydała decyzję w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej w wysokości 30 000 PLN na spółkę Mediatel SA wobec stwierdzenia, że Spółka nienależycie wykonała obowiązek określony w art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z przekazaniem do publicznej wiadomości informacji poufnej dotyczącej podpisania przez Spółkę ze spółką MNI SA w dniu 17 stycznia 2011 roku listu intencyjnego, dotyczącego uzgodnienia warunków przyszłej współpracy w zakresie przeprowadzenia projektu konsolidacji lub sprzedaży wybranych aktywów, bez wskazania, iż list intencyjny został zawarty z zastrzeżeniem terminu rozwiązującego.

W dniu 4 października 2011 roku Spółka złożyła wniosek do KNF o ponowne rozpatrzenie sprawy objętej ww. decyzją KNF z dnia 6 września 2011 roku. W dniu 7 lutego 2012 roku KNF wydała decyzję utrzymującą w mocy decyzję z dnia 6 września 2011 roku.

W dniu 22 lutego 2012 roku Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję KNF z dnia 7 lutego 2012 roku wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania decyzji KNF z dnia 7 lutego 2012 roku W dniu 2 sierpnia 2012 roku WSA oddalił skargę Mediatel na decyzję KNF.

Pozew o zapłatę złożony przez Mediatel przeciwko Cesia Mobile Marketing, Inc

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 21 marca 2012 roku Mediatel SA złożył pozew do sądu w sprawie o zapłatę przeciwko spółce pod firmą: Dynamic Analogix, Inc, z siedzibą w Nowym Jorku, działającą obecnie pod firmą Cesia Mobile Marketing, Inc. (pozwany). Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 258 008,58 USD. W pozwie złożonym przeciwko spółce Cesia Mobile Marketing, Inc. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 1 258 008,58 USD powiększonej o należne odsetki od dnia 16 lipca 2010 roku, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 26 września 2007 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Dynamic Analogix, Inc. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę złożony przez Mediatel przeciwko Polska Telefonii Regionalna Sp. z o.o.

Dnia 25 kwietnia 2012 roku Mediatel S.A. złożyła do Sądu pozew o zapłatę przeciwko spółce Polska Telefonii Regionalna Sp. z o.o. (PTR) z tytułu usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel. Dnia 28 maja 2012 roku Sąd wydał nakaz zapłaty kwoty 61 690,71 PLN wraz z odsetkami w wysokości ustawowej od kwoty 61 690,71 PLN od dnia 25 kwietnia 2012 roku do dnia zapłaty oraz kwoty 4 389,00 PLN tytułem kosztów procesu. Nakaz zapłaty jest prawomocny. Spółka złożyła wniosek do komornika o wszczęcie postępowania egzekucyjnego przeciwko PTR na podstawie ww. nakazu zapłaty.

Pozew o zapłatę złożony przez Mediatel przeciwko Polska Telefonii Regionalna Sp. z o.o.

Dnia 11 maja 2012 roku Mediatel SA złożyła do Sądu pozew o zapłatę przeciwko spółce Polska Telefonii Regionalna Sp. z o.o. (PTR) kwoty 125 887,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi należnymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, kosztami postępowania i kosztami zastępstwa procesowego, z tytułu zwrotu pożyczki udzielonej PTR przed Mediatel na podstawie umowy pożyczki z dnia 5 listopada 2009 roku. W dniu 21 czerwca 2012 roku Sąd wydał nakaz zapłaty kwoty 125 887,00 PLN wraz z odsetkami i kosztami procesu. Nakaz jest prawomocny. Spółka złożyła wniosek do komornika o wszczęcie postępowania egzekucyjnego przeciwko PTR na podstawie ww. nakazu zapłaty.

Pozew o zapłatę złożony przez Elterix przeciwko Liberty Telecom.

W dniu 21 marca 2012 roku Elterix SA złożyła pozew do sądu w sprawie o zapłatę przeciwko spółkom: (1) Liberty Telecom, Inc, z siedzibą w Nowym Jorku, (2) Liberty Telecom Solutions International, LLC z siedzibą w Nowym Jorku oraz (3) Liberty Telecom Solutions, LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 229 209,00 USD (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście dziewięć dolarów amerykańskich). W pozwie złożonym przeciwko ww. spółkom, Elterix dochodzi zapłaty kwoty głównej 1 229 209,00 USD powiększonej o należne odsetki od dnia 16 lipca 2010 roku, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Elterix na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 września 2008 roku zawartej pomiędzy Elterix a Liberty Telecom, Inc. Zarząd Elterix SA jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew o zapłatę wniesiony przez Elterix SA przeciwko GRUPA Onet.pl S.A.

W dniu 31 marca 2011 roku spółka Elterix SA wniosła do Sądu pozew o zapłatę przeciwko Grupa ONET.pl SA z tytułu faktur sprzedaży wystawionych spółce Grupa ONET.pl na podstawie umowy o współpracy z dnia 4 lipca 2006 roku zawartej z Grupa ONET.pl SA. Wartość przedmiotu sporu wynosi 50 000,00 PLN. W dniu 8 kwietnia 2011 roku Sąd wydał przeciwko Grupa ONET.pl SA nakaz zapłaty kwoty 50 000,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 31 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty oraz kwoty 3 042,00 PLN tytułem kosztów procesu. W dniu 9 maja 2011 roku Grupa ONET.pl SA wniosła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. Sąd przekazał sprawę do rozpoznania w zwykłym postępowaniu procesowym.

Jednocześnie w dniu 28 grudnia 2011 roku spółka Elterix SA złożyła w sądzie wniosek o zawezwanie Grupy ONET.pl SA do próby ugodowej w sprawie o zapłatę pozostałej kwoty z tytułu faktur sprzedaży wystawionych spółce Grupa ONET.pl na podstawie umowy o współpracy z dnia 4 lipca 2006 roku, tj. co do kwoty 1 164 649,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 31 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty.

W dniu 11 października 2012 roku Strony podpisały ugodę zgodnie z którą Grupa ONET.pl SA zapłaciła Elterix SA kwotę 580 000,00 PLN tytułem całkowitego zrzeczenia się przez Elterix SA roszczeń wynikających z umowy o współpracę zawartej w dniu 4 lipca 2006 roku, a Elterix SA w dniu 12 października 2012 roku złożyła przed Sądem oświadczenie o cofnięciu powództwa w postępowaniu sądowym toczącym się na skutek sprzeciwu wniesionego przez Grupa ONET.pl SA od ww. nakazu zapłaty kwoty 50 000,00 PLN. W związku z cofnięciem powództwa Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w tej sprawie.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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
Zarząd		
Marcin Frączek	62	45
Jarostaw Mikos	373	30
Albert Kuźmicz	0	90
Jarostaw Michalik	0	153
	435	318

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

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

*Pan Zbigniew Kazimierczak w prezentowanym okresie nie byli członkami Rady Nadzorczej Funduszu.

25. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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 Funduszu o kwotę 1 043 478,30 PLN zgodnie z uchwałą Zarządu z 6 września 2012 roku.

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 dniu 8 października 2012 roku została zawarta umowa objęcia akcji pomiędzy Funduszem a osobą fizyczną. W wyniku tej umowy objęto 3 000 tys. sztuk warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających 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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 8 października 2012 roku została zawarta umowa objęcia akcji pomiędzy Funduszem a osobą fizyczną. W wyniku tej umowy objęto 347 826 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających 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.

Dnia 8 października 2012 roku pomiędzy Funduszem a Panem Cezarym Gregorcukiem zawarta została umowa pożyczki, przedmiotem której było przeniesienie własności 1 100 000 akcji przysługujących Funduszowi w kapitale zakładowym Mediatel Spółka Akcyjna, z jednoczesnym zobowiązaniem do zwrotnego przeniesienia na rzecz Funduszu takiej samej liczby akcji Spółki, o tej samej wartości nominalnej w terminie do dnia 5 kwietnia 2013 roku i zapłaty wynagrodzenia z tytułu udzielonej pożyczki w terminie do dnia 19 kwietnia 2013 roku.

Przed zmianą, wynikającą ze wskazanej powyżej transakcji, Funduszowi przysługiwało 6 644 459 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 59,95% kapitału zakładowego Spółki oraz 6 644 459 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 59,95 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po zmianie, wynikającej ze wskazanej powyżej transakcji, Funduszowi przysługuje 5 544 459 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 50,03% kapitału zakładowego Spółki oraz 5 544 459 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 50,03 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 11 października 2012 roku Grupa ONET.pl SA oraz Elterix S.A. podpisały ugodę zgodnie z którą Grupa ONET.pl SA zapłaciła Elterix SA kwotę 580 tys. PLN tytułem całkowitego zrzeczenia się przez Elterix SA roszczeń wynikających z umowy o współpracę zawartej w dniu 7 lipca 2006 roku, a Elterix SA w dniu 12 października 2012 roku złożyła przed Sądem oświadczenie o cofnięciu powództwa w postępowaniu sądowym toczącym się na skutek sprzeciwu wniesionego przez Grupa ONET.pl SA od ww. nakazu zapłaty kwoty 50 tys. PLN. W związku z cofnięciem powództwa Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w tej sprawie.

W dniu 12 października 2012 roku Fundusz nabył 1 000 sztuk obligacji serii C zamiennych na akcje, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 PLN.

W dniu 12 października 2012 roku zostało zawarte porozumienie w sprawie potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Funduszem a osobą fizyczną. Na mocy umowy dokonano kompensaty przysługującej Funduszowi wierzytelności z tytułu objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym w kwocie 999 999,98 PLN ze zobowiązaniem z tytułu emisji obligacji serii C w kwocie 1 023 010,00 PLN.

W dniu 16 października 2012 roku nastąpiło umorzenie 1 000 sztuk obligacji Funduszu, zamiennych serii C na akcje o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 PLN.

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

W dniu 17 października 2012 roku powołano 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 serii C zamiennych na akcje 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 za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.

W dniu 22 czerwca 2012 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o. o. podjęło uchwałę na podstawie § 11 umowy Spółki w sprawie zobowiązania wspólników do zwrotnych dopłat w wysokości 71,25 PLN w stosunku do 1 udziału. Wysokość łącznych dopłat wyniesie 199 998,75 PLN. Dopłaty powinny zostać wniesione do dnia 31 października 2012 roku. Fundusz posiada 1 432 udziałów spółki Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o. o. Wobec tego Fundusz powinien uiścić 102 030,00 PLN. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zobowiązanie nie zostało uregulowane.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 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 31 października 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego jednostki zależnej od Funduszu, spółki Mediatel SA o kwotę 19 200,00 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 96 tys. sztuk akcji zwykłych na okaziciela Serii J o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Emisja akcji serii J została dokonana w związku z przyjętym w Mediatel Programem Motywacyjnym, o czym Spółka informowała w raportach bieżących nr 48/2012 z dnia 21 grudnia 2011 roku, a następnie raportami bieżącymi nr 4/2012 i nr 42/2012.

Przed dokonaniem rejestracji przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel SA Funduszowi przysługiwało 5 544 459 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 50,03% kapitału zakładowego Spółki oraz 5 544 459 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 50,03 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po rejestracji przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Funduszowi przysługuje 5 544 459 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 49,60% kapitału zakładowego Spółki oraz 5 544 459 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 49,60 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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.

Uchwałą Zarządu Funduszu 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.

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Jarostaw 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.

.....