

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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



**GRUPA KAPITAŁOWA
NFI MAGNA POLONIA**

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU**

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 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	11
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
1. SEGMENTY OPERACYJNE	19
2. PRZYCHODY	25
3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	25
4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	26
5. DOTACJE	26
6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	26
7. PRZYCHODY FINANSOWE	27
8. KOSZTY FINANSOWE	27
9. DYWIDENDY	28
10. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	28
11. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	29
12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
14. ZAPASY	33
15. NALEŻNOŚCI	33
16. AKTYWA FINANSOWE	34
17. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	34
18. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	35
19. KAPITAŁ REZERWOWY	35
20. POZOSTAŁE KAPITAŁY	35
21. ZYSKI ZATRZYMANE	36
22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA	36
23. KREDYTY I POŻYCZKI	37
24. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	37
25. REZERWY	38
26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	38
27. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	39

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 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
	01.01.2010-30.09.2010	01.01.2009-30.09.2009	01.01.2010-30.09.2010	01.01.2009-30.09.2009
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 484	157 253	20 857	35 745
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-13 030	5 890	-3 255	1 339
III. Zysk/Strata* brutto	-15 103	1 504	-3 773	342
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-15 634	1 795	-3 906	408
IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-11 045	511	-2 759	116
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 181	-580	-545	-132
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 407	-19 833	2 600	-4 508
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 653	22 057	-1 912	5 014
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	573	1 644	143	374
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2009
IX. Aktywa razem	126 059	148 583	31 618	36 167
X. Zobowiązania razem	66 942	73 549	16 790	17 903
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 424	31 008	2 113	7 548
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	58 518	42 541	14 677	10 355
XIII. Kapitał własny	59 118	75 033	14 828	18 264
XIV. Kapitał akcyjny	8 674	8 674	2 176	2 111
XV. Liczba akcji (w sztukach)	86 737 149	86 737 149	86 737 149	86 737 149
XVI. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**	-0,13	0,01	-0,03	0,00
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	0,68	0,87	0,17	0,20

**Zysk/Strata* podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji w III kwartale 2010 roku wynosiła 86.737.149, oraz w 2009 roku wynosiła 75.804.491.

*** 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 Rachunku Zysków i Strat oraz Rachunku 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 2010 roku - 4,0027 PLN; za 2009 rok - 4,3406 PLN; za III kwartał 2009 roku - 4,3993 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 września 2010 roku - 3,9870 PLN; na dzień 31 grudnia 2009 roku - 4,1082 PLN; na dzień 30 września 2009 roku - 4,2226 PLN.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

II INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa: Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Aleje Jerozolimskie 65/79

00-697 Warszawa

Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot działalności:

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

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

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

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

Numer rejestru: KRS 0000019740

Numer statystyczny REGON: 011140008

2. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone śródroczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych, sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

3. SPÓŁKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

Zbycie udziałów w Spółce Mediatel 4B

2 lipca 2010 roku spółka Mediatel oraz spółka zależna Elterix podpisały umowę sprzedaży 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Mediatel 4B, których wyłącznym właścicielem był Elterix. Zbycie udziałów nastąpiło na rzecz Aster Sp. z o.o.

Przedmiotem zawartej umowy było zbycie 16 tys. udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B o wartości nominalnej 500 PLN każdy i o łącznej wartości nominalnej 8 mln PLN, stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym Mediatel 4B i reprezentujących 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Łączna cena zakupu udziałów wyniosła 15 mln PLN przy założeniu, że zadłużenie netto Mediatel 4B wynosi zero PLN oraz w pomniejszeniu o kapitał pracujący wynoszący 1.433 tys. PLN.

Z racji złożonej przez Aster oferty nabycia spółki, którą to ofertą był związany na dzień 30 czerwca 2010 roku, przygotowania do sprzedaży spółki rozpoczęły się z początkiem czerwca, cesje umów z dostawcami usług (głównie operatorami) oraz cesje umów z klientami businessowymi z którymi stroną była spółka Mediatel oraz Elterix. Rada Nadzorcza Mediatel oraz Rada Nadzorcza Elterix zatwierdziła transakcję przed 30 czerwca 2010 roku, wydając tym samym zgodę na reorganizację i przygotowanie spółki Mediatel 4B do sprzedaży. Kierując się zasadą nadrzędną „substance over form” dzień podpisania umowy 2 lipca 2010 roku został uznany jako data formalna, a nie operacyjnego przekazania kontroli nad spółką.

Nabycie udziałów w Spółce Polskie Sieci Cyfrowe i Techgen Telecom

Fundusz nabył w dniu 1 marca 2010 roku 500 udziałów w kapitale zakładowym spółki Polskie Sieci Cyfrowe sp. z o.o. (dalej "PSC") z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 100 PLN każdy. Łączna wartość transakcji wyniosła 50 tys. PLN. Nabyte udziały stanowią 100% kapitału zakładowego PSC i reprezentują 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników PSC.

W dniu 10 marca 2010 roku Fundusz objął 301 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Techgen Telecom sp. z o.o. (dalej "Techgen") z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Łączna wartość transakcji wyniosła 15 tys. PLN. Objęte udziały stanowią 75,06% kapitału zakładowego Techgen i reprezentują 75,06% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Techgen.

Opisane wyżej udziały objęte zostały przez Fundusz ze środków własnych i opłacone gotówką.

Zarząd Funduszu podjął decyzję o wyłączeniu spółek PSC Sp. z o.o. oraz Techgen z konsolidacji z uwagi na brak istotnego wpływu danych finansowych obu spółek na wyniki Grupy. Spółka PSC na dzień 30 września 2010 roku nie osiągnęła żadnych przychodów i ponosiła jedynie koszty ogólnego zarządu w wysokości 18 tys. PLN. W związku z tym PSC zanotowała stratę netto w wysokości 18 tys. PLN. Suma bilansowa PSC na dzień 30 września 2010 roku wyniosła 33 tys. PLN. Spółka Techgen uzyskała na dzień 30 września 2010 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 25 tys. PLN oraz pozostałe przychody operacyjne w wysokości 11 tys. PLN oraz poniosła koszty w wysokości 90 tys. PLN. Spółka Techgen na dzień 30 września 2010 roku zanotowała stratę w wysokości 60 tys. PLN, a suma bilansowa wyniosła 8 tys. PLN. Łącznie suma przychodów obu spółek stanowi 0,05% przychodów Grupy ogółem, a suma bilansowa 0,03% aktywów Grupy ogółem.

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej "MSSF".

Śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa" ("MSR 34").

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrągleń - tysiące polskich złotych.

Skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2010 roku nie podlegało badaniu.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

5. 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 porównywalnych (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 porównywalne są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównywalnych w przypadku błędu podstawowego. 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 (doprowadzane do porównywalności).

Dane porównywalne ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów, podając w informacji dodatkowej opis zmian.

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 2010 roku i później.

STANDARDY I INTERPRETACJE OBOWIĄZUJĄCE GRUPĘ OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU

➤ MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” - zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Ponadto, wprowadzone zmiany zawierają możliwość ujęcia udziałów mniejszości (udział nie sprawujący kontroli) albo według wartości godziwej albo ich proporcjonalnego udziału w zidentyfikowanych aktywach netto przejmowanej jednostki.

Grupa zaczęła stosować standard do sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

➤ MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” - zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Grupa zaczęła stosować MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (posiadaczami udziałów nie uprawniających do sprawowania kontroli) do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

➤ Poprawki do MSSF 2009 - Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 roku.

➤ Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 roku i **obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.** Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

➤ Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

➤ KIMSF 12 „Umowy o usługi koncesjonowane”. Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę. Grupa zaczęła stosować KIMSF 12 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

➤ KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” - Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

➤ KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”
Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję. Grupa zaczęła stosować KIMSF 16 do sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

➤ KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”
Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. Grupa zaczęła stosować KIMSF 17 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

➤ KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów przez klientów”
Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonej usługi w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów. Grupa zaczęła stosować KIMSF 18 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółki Grupy zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółki obecnie analizują konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ

- **MSR 24** (nowelizacja) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- **MSSF 9** „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- **Zmiany do KIMSF 14 MSR 19** - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- **KIMSF 19** „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- **Zmiana do MSSF 1** „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy - obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

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. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

6. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie zakończonym 30 września 2010 roku Grupa nie dokonywała istotnych zmian wartości szacunkowych.

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

Informacja została przedstawiona w punkcie 14 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia za III kwartał 2010 roku.

8. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W 3 KWARTALE 2010 ROKU ORAZ OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Informacja została przedstawiona w punkcie 15 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia za III kwartał 2010 roku.

9. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

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

Informacja została przedstawiona w punkcie 16 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia za III kwartał 2010 roku.

11. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

Żaden z podmiotów wchodzących w skład Grupy nie deklarował i nie przeprowadzał wypłaty dywidendy w III kwartale 2010 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

12. ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY ZOSTAŁO SPORZĄDZONE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU A MOGĄCE MIEĆ ZNACZĄCY WPLYW NA PRZYSZŁE WYNIKI GRUPY

W dniu 5 października 2010 roku w transakcji poza rynkiem regulowanym Fundusz nabył 1 213 954 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki pod firmą Vedia S.A. z siedzibą w Piasecznie (Spółka). Nabyte przez Fundusz akcje Spółki stanowią 8,64% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz dają prawo do 1 213 954 głosów na walnych zgromadzeniach Spółki, co stanowi 8,64% w ogólnej liczbie głosów. Łączna kwota transakcji wynosi 522 tys. PLN. Prowizja pobrana przez biuro maklerskie przy zakupie akcji wyniosła 1 tys. PLN.

W dniu 8 listopada 2010 roku, Fundusz nabył, 51 udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą "Indigo" Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 50 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2.550 PLN. Nabyte udziały stanowią 51 % kapitału zakładowego Indigo Sp. z o.o. i reprezentują 51% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Indigo Sp. z o. o.

W dniu 7 października 2010 roku pomiędzy spółką Elterix, a spółką pod nazwą Taczanowska - Wileńska i Wspólnicy Spółka Komandytowa została zawarta umowa sprzedaży 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Concept za kwotę w wysokości 7 tys. PLN.

W dniu 9 listopada 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie z Innova Investments LLC, którego przedmiotem jest określenie ogólnych zasad współpracy w zakresie wspólnych projektów inwestycyjnych w obszarze radiodyfuzji i multiplexu mobilnego. Porozumienie nie stanowi umowy inwestycyjnej ani też zobowiązania do realizacji określonych transakcji kapitałowych. Jednocześnie jednak Strony deklarują wspólne działania oraz w przypadku dookreślenia warunków konkretnych transakcji strony zawrą umowę inwestycyjną, której zapisy co do zasady mają uszczegółowić i rozwinąć postanowienia porozumienia.

W dniu 10 listopada 2010 roku na podstawie umowy sprzedaży, Fundusz sprzedał spółce pod firmą BONUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie 250 udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: PSC), o wartości nominalnej 100 PLN każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 25.000 PLN. Zbyte udziały stanowią 50% kapitału zakładowego PSC i reprezentują 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników PSC. Udziały zostały zbyte za cenę odpowiadającą ich wartości nominalnej. Między Funduszem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Fundusz a kupującym udziały nie zachodzą żadne powiązania. W wyniku sprzedaży Fundusz posiada 50% kapitału zakładowego PSC reprezentujących 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników PSC.

13. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ISTOTNYCH ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W dniu 30 lipca 2010 roku Spółka zależna od Funduszu Mediatel S.A. otrzymała od MNI Mobile S.A. zwrot 1 weksla in blanco z deklaracją wekslową, zmniejszający zobowiązania warunkowe Spółki Mediatel S.A. wobec MNI Mobile S.A. o kwotę 362 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami.

14. ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ EMITENTA

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Fundusz. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

15. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 listopada 2010 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

III SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010	01.01.2009- 30.09.2009	01.07.2009- 30.09.2009
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży	2	83 484	24 194	157 253	48 735
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	3	-79 009	-23 163	-131 543	-40 557
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		4 475	1 031	25 710	8 178
Koszty sprzedaży	3	-3 239	-564	-4 586	-1 795
Koszty ogólnego Zarządu	3	-13 119	-4 024	-13 884	-5 019
Zysk / Strata ze sprzedaży		-11 883	-3 557	7 240	1 364
Pozostałe przychody operacyjne	4	11 892	2 020	1 690	1 252
Pozostałe koszty operacyjne	6	-13 039	-1 457	-3 040	-981
Zysk /Strata z działalności operacyjnej		-13 030	-2 994	5 890	1 635
Przychody finansowe	7	845	653	2 223	-2 705
Koszty finansowe	8	-2 918	-1 008	-6 609	-1 411
Zysk /Strata przed opodatkowaniem		-15 103	-3 349	1 504	-2 481
Podatek dochodowy bieżący		-38	-37	22	93
Podatek dochodowy odroczoney		-493	-110	269	572
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej		-15 634	-3 496	1 795	-1 816
Działalność zaniechana					
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk /Strata netto		-15 634	-3 496	1 795	-1 816
Inne składniki pełnego dochodu					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-323	-106	38	38
Inne składniki pełnego dochodu netto		-323	-106	38	38
Pełny dochód netto		-15 957	-3 602	1 833	-1 778
Zysk/Strata netto przypadający/a:					
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-11 045	-2 466	511	-1 645
na udziały niekontrolujące		-4 589	-1 030	1 284	-171
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-11 259	-2 535	536	-1 620
na udziały niekontrolujące		-4 698	-1 067	1 297	-158

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Aktywa trwałe		86 502	83 941	95 492	88 182
Wartość firmy	11	21 812	21 812	22 447	22 446
Pozostałe wartości niematerialne	12	26 933	27 045	33 234	33 520
Rzeczowe aktywa trwałe	13	36 248	33 520	38 022	29 800
Aktywa finansowe	16	65	65	0	716
Udzielone pożyczki		0	105	40	0
Pozostałe należności	15	959	785	643	0
Pozostałe aktywa		0	0	0	768
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		485	609	1 106	932
Aktywa obrotowe		39 558	55 036	53 090	63 108
Zapasy	14	686	653	773	727
Udzielone pożyczki		0	1 031	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	15	20 867	24 846	36 927	45 581
Pozostałe należności	15	7 459	19 850	6 645	6 142
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	118	668	956
Aktywa finansowe	16	6 922	4 501	5 084	1 075
Pozostałe aktywa		0	0	0	747
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 566	3 538	2 993	7 880
Aktywa przeznaczone do zbycia		58	499	0	0
Zaokrąglenia		-1	-1	1	0
Aktywa razem		126 059	138 976	148 583	151 290

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

Pasywa	Noty	30.09.2010	30.06.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kapitał własny		59 118	62 720	75 033	74 339
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		37 879	40 414	49 109	49 430
Kapitał akcyjny	17	8 674	8 674	8 674	8 674
Kapitał zapasowy w tym z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18	32 637	32 637	32 637	36 866
Kapitał rezerwowy	19	3 487	3 487	3 486	3 486
Pozostałe kapitały	20	3 247	3 247	4 242	0
Zyski zatrzymane, w tym:	21	-10 166	-7 631	70	404
- z lat ubiegłych		1 093	1 093	-202	-1 391
- z bieżącego okresu		-11 259	-8 724	272	1 795
Udziały niekontrolujące		21 239	22 306	25 924	24 909
Zobowiązania długoterminowe		8 424	7 788	31 008	25 321
Pożyczki i kredyty bankowe	23	2 250	2 800	3 815	2 757
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	25	25	25	25
Rezerwa na podatek odroczoney		244	260	387	736
Rezerwy	25	521	519	517	480
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	1 868	2 631	2 987	0
Pozostałe zobowiązania		1 646	132	1 007	103
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 870	1 421	2 270	1 220
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	26	0	0	20 000	20 000
Zobowiązania krótkoterminowe		58 518	68 468	42 541	51 630
Pożyczki i kredyty bankowe	23	6 796	11 614	9 668	8 659
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	379	1 575	815	203
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		54	0	110	0
Rezerwy	25	88	764	1 035	25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	22	19 711	21 828	23 426	31 106
Pozostałe zobowiązania		6 397	10 055	4 828	9 698
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 482	1 037	1 312	1 034
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	26	23 612	21 343	1 347	905
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia		0	252	0	0
Zaokrąglenia		-1	0	1	0
Pasywa razem		126 059	138 976	148 583	151 290

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Razem
01.01.2010	8 674	32 637	3 486	4 242	70	25 924	75 033
Peten dochód netto	0	0	0	0	-11 259	-4 698	-15 957
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	0	-996	996	0	0
Inne (różnice z przeliczeń jednostki zagranicznej zmiana)	0	0	0	0	27	14	41
Zaokrąglenia	0	0	1	1	0	-1	1
30.09.2010	8 674	32 637	3 487	3 247	-10 166	21 239	59 118

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Razem
01.01.2009	1 284	34 526	0	0	2 834	0	38 644
Dywidenda	0	0	0	0	0	-463	-463
Peten dochód netto	0	0	0	0	272	1 655	1 927
Emisja akcji	1 200	0	0	0	0	0	1 200
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	13 200	0	0	0	0	13 200
Przekazanie na kapitał rezerwowy	0	0	3 486	0	-3 486	1 800	1 800
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	0	0	897	-897	0	0
Koszt połączenia ustalony dla przejęcia odwrotnego	12 717	0	0	0	559	0	13 276
Korekta prezentacyjna zgodnie z MSSF 3	-6 527	0	0	0	5 908	619	0
Kapitał mniejszości ustalony na dzień nabycia (przejęcie odwrotne)	0	-11 756	0	0	-784	10 740	-1 800
Korekta prezentacyjna	0	-3 333	0	3 333	0	0	0
Nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	0	4 461	4 461
Zmiany posiadanych udziałów w jednostkach powiązanych	0	0	0	13	-4 391	7 078	2 700
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	54	34	88
Zaokrąglenia	0	0	0	-1	1	0	0
31.12.2009	8 674	32 637	3 486	4 242	70	25 924	75 033

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Razem
01.01.2009	1 284	34 526	0	0	2 834	0	38 644
Dywidenda	0	0	0	0	0	-463	-463
Pełen dochód netto	0	0	0	0	0	1 297	1 297
Emisja akcji	1 200	0	0	0	536	0	1 736
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	13 200	0	0	0	0	13 200
Przekazanie na kapitał rezerwowy	0	0	3 486	0	-3 486	1 800	1 800
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	897	0	0	-897	0	0
Koszt połączenia ustalony dla przejęcia odwrotnego	12 717	0	0	0	589	0	13 306
Korekta prezentacyjna zgodnie z MSSF 3	-6 527	0	0	0	5 907	619	-1
Nabycie spółek zależnych	0	0	0	0	-35	4 062	4 027
Kapitał mniejszości ustalony na dzień nabycia (przejęcie odwrotne)	0	-11 757	0	0	-784	10 741	-1 800
Korekta błędów lat ubiegłych	0	0	0	0	88	0	88
Korekta z tytułu wyniku na emisji kapitału w spółce zależnej	0	0	0	0	-4 350	6 855	2 505
Zaokrąglenia	0	0	0	0	2	-2	0
30.09.2009	8 674	36 866	3 486	0	404	24 909	74 339

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2010- 30.09.2010	01.07.2010- 30.09.2010	01.01.2009- 30.09.2009	01.07.2009- 30.09.2009
<i>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>				
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-15 103	-3 349	1 504	-2 481
Korekty razem	5 860	6 471	4 362	146
Amortyzacja	8 196	1 844	7 817	3 074
Odsetki i dywidendy otrzymane	34	-905	66	-49
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-357	8 126	0	0
Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego	-635	-223	-118	-65
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	-360	-564
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-428	-978	-433	-217
Zmiana stanu rezerw	-950	-627	-1 508	-1 108
Podatek dochodowy	0	0	-1 015	-1 015
Pozostałe korekty	0	-766	-87	90
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	-9 243	3 122	5 866	-2 335
Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-58	128	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 948	-10 510	7 307	9 581
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 216	-3 781	-13 519	-7 813
Zmiana stanu zapasów	87	-33	-72	-16
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-4 050	-11 074	-418	-583
Odsetki, udziały w zyskach	1 330	1 330	400	402
Zapłacony podatek dochodowy	539	118	-562	123
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 181	-9 626	-580	-58

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Odsetki otrzymane	412	265	551	70
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	13 108	2 946	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	1 950	1 725
Wpływy z tytułu sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	13 215	13 215	0	0
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	82	65	236	50
Wpływ udzielonej pożyczki, udzielonego kredytu	1 900	1 900	4 643	0
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	7 368	4 821	0	0
Środki przejęte w wyniku nabycia spółek	0	0	667	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-5 507	-1 746	-19 592	-17 423
Wydatki na zakup udziałów i akcji w spółkach zależnych	-1 293	-240	-5 288	-2 303
Udzielenie pożyczki	-1 946	-900	0	0
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-16 932	-4 702	-3 000	-1 500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 407	15 624	-19 833	-19 381

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Emisja akcji i udziałów w podmiotach zależnych	0	0	2 506	2 506
Udzielone pożyczki	0	0	0	866
Zaciągnięcie kredytów bankowych	836	-152	1 410	0
Dotacje za zakup środków trwałych	934	934	176	0
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	20 000	20 000
Dywidendy wypłacone	0	0	-438	-438
Splata odsetek	-2 501	-1 075	-501	-131
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1 063	-366	-960	-360
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-1 040	-2 225	1 801	0
Inne wydatki finansowe	0	-3	-81	0
Wykup obligacji własnych	-239	-239	0	0
Splata kredytów i pożyczek	-4 580	-2 847	-1 856	-625
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 653	-5 973	22 057	21 818

Przepływy pieniężne netto razem	573	25	1 644	2 379
--	------------	-----------	--------------	--------------

Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	2 993	3 538	6 237	5 714
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	-216
Zaokrąglenia	0	3	-1	-3
Środki pieniężne na koniec okresu	3 566	3 566	7 880	7 880

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Segment "Fundusze Inwestycyjne i Działalność Pokrewna"

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

Segment "Usługi telekomunikacyjne"

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

Segment "Usługi radiodfuzyjne"

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

Segment "Pozostałe"

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

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

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

BILANS

30.09.2010

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikac yjnych	Segment usług radiodfuzyj nych	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27	Razem
Aktywa segmentu	121 888	61 979	37 113	1 712	-97 026	125 666
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	0	58	0	0	0	58
Aktywa niealokowane	0	335	0	0	0	335
Aktywa ogółem	121 888	62 372	37 113	1 712	-97 026	126 059
Zobowiązania segmentu	24 195	33 176	8 725	1 102	-256	66 942
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	0	0	0	0	0	0
Nie przyporządkowane zobowiązania	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania ogółem	24 195	33 176	8 725	1 102	-256	66 942
Amortyzacja	132	4 970	1 524	77	0	6 703
Nakłady inwestycyjne	69	3 205	3 341	185	0	6 800

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

Za okres od 1 stycznia 2010 do 30 września 2010

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

BILANS

30.09.2009

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikac yjnych	Segment usług radiodfuzyj nych	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27	Razem
Aktywa segmentu	122 138	94 916	32 565	0	-98 329	151 290
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	0	0	0	0	0	0
Aktywa niealokowane	0	0	0	0	0	0
Aktywa ogółem	122 138	94 916	32 565	0	-98 329	151 290
Zobowiązania segmentu	21 243	53 452	4 561	0	-2 305	76 951
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz działalnością zaniechaną	0	0	0	0	0	0
Nie przyporządkowane zobowiązania	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania ogółem	21 243	53 452	4 561	0	-2 305	76 951
Amortyzacja	72	4 643	877	0	0	5 592
Nakłady inwestycyjne	17 411	4 034	17 942	0	-19 555	19 832

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

Za okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunikac yjnych	Segment usług radiodfuzyj nych	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27	Razem
Działalność kontynuowana						
Przychody segmentu ogółem	80	153 353	5 594	0	-84	158 943
Przychody segmentu (zewnątrzne)	0	151 747	5 506	0	0	157 253
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	4	0	0	-4	0
Pozostałe przychody operacyjne	80	1 602	88	0	-80	1 690
Koszty segmentu ogółem	-1 864	-145 646	-5 627	0	84	-153 053
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-1 780	-142 772	-5 461	0	0	-150 013
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-4	0	-80	0	84	0
Pozostałe koszty operacyjne	-80	-2 874	-86	0	0	-3 040
Wynik segmentu	-1 784	7 707	-33	0	0	5 890
Przychody i koszty finansowe	655	-4 141	-1	0	-899	-4 386
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-1 129	3 566	-34	0	-899	1 504
Podatek dochodowy	0	579	-288	0	0	291
Zysk/strata netto	-1 129	4 145	-322	0	-899	1 795

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

Segmenty geograficzne

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców. Podział łącznej kwoty aktywów odpowiada ich geograficznemu rozmieszczeniu. Podział łącznej kwoty nakładów inwestycyjnych odpowiada rozmieszczeniu aktywów.

	Przychody ze sprzedaży za okres		Suma aktywów na dzień	
	01.01.2010- 30.09.2010	01.01.2009- 30.09.2009	30.09.2010	31.12.2009
Polska	53 248	58 632	126 059	151 290
Austria	251	0	0	0
Belgia	618	0	0	0
Czechy	260	0	0	0
Francja	0	0	0	0
Hiszpania	69	0	0	0
Holandia	450	4 310	0	0
Irlandia	0	0	0	0
Kanada	234	0	0	0
Łotwa	89	0	0	0
Niemcy	3 576	2 622	0	0
Rosja	14	0	0	0
Słowacja	487	1 935	0	0
Szwajcaria	10 675	15 711	0	0
USA	9 520	68 731	0	0
Węgry	60	0	0	0
Wielka Brytania	3 800	1 422	0	0
Włochy	126	1 676	0	0
Turcja	7	0	0	0
Inne	0	2 214	0	0
Razem	83 484	157 253	126 059	151 290

	Nakłady inwestycyjne za okres	
	30.09.2010	30.09.2009
Polska	6 800	19 832
Razem	6 800	19 832

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

2. PRZYCHODY

	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009
Przychody ze sprzedaży towarów	1 944	1 691
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	76 919	147 274
Przychody ze sprzedaży usług internetowych	0	674
Przychody z dzierżawy	0	4 878
Dzierżawa i obsługa obiektów nadawczych	2 625	1 914
Emisja programu telewizyjnego	635	463
Emisja programu radiowego	412	201
Usługi dosyłu i rozsyłu programu radiowego	159	111
Usługi transportowe	604	0
Usługi gastronomiczne	66	0
Usługi edukacyjne	12	0
Pozostałe usługi	108	47
	<u>83 484</u>	<u>157 253</u>
Pozostałe przychody operacyjne	11 892	1 690
Przychody finansowe	845	2 223
	<u>12 737</u>	<u>3 913</u>
Razem:	<u><u>96 221</u></u>	<u><u>161 166</u></u>

3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	6 703	5 592
Zużycie materiałów i energii	1 781	1 840
Usługi obce	77 067	130 469
Podatki i opłaty	487	574
Koszty pracownicze	8 803	10 612
Inne koszty rodzajowe	702	871
Razem pozostałe koszty administracyjne	<u>95 543</u>	<u>149 958</u>
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 239	-4 586
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 299	-13 884
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	<u>79 005</u>	<u>131 488</u>
Wartość sprzedanych materiałów	1	0
Wartość sprzedanych towarów	3	55
Razem koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	<u><u>79 009</u></u>	<u><u>131 543</u></u>

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	78
Spisane zobowiązania	356	404
Rozwiązanie rezerw	10	589
Splata należności spisanych jako nieściągalne w latach ubiegłych	812	0
Dotacje unijne na zakup środków trwałych	195	46
Sprzedaż środka trwałego	1 650	269
Pozostałe przychody - faktury wewn dla pracowników	6	44
Zwroty - szkody komunikacyjne	77	0
Efekt zbycia jednostki zależnej	8 587	0
Pozostałe	199	260
Razem pozostałe przychody operacyjne	11 892	1 690

5. DOTACJE

	2010	2009
Na 1 stycznia	262	0
Efekt nabycia jednostek zależnych	0	0
Otrzymane w trakcie roku	992	176
Ujęte w rachunku zysków i strat (wartość ujemna)	-195	-47
Na 30 września	1 059	129

6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	0	12
Wartość netto zlikwidowanego majątku	754	118
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	128	47
Odpis aktualizujący należności	5 403	281
Opłaty sądowe i egzekucyjne	66	0
Koszty refaktur	236	129
Spisane należności	4 772	0
Amortyzacja relacji z klientami	1 495	2 241
Odsetki leasing	0	45
Pozostałe	185	167
Razem pozostałe koszty operacyjne	13 039	3 040

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

7. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	58	38
Przychody z pozostałych odsetek	20	26
Różnice kursowe	51	1 944
Przychody z tytułu odsetek od objętych obligacji	159	0
Odsetki od aktywów dostępnych do sprzedaży	47	124
Odsetki od udzielonych pożyczek	42	91
Zysk ze zbycia aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	491	0
Pozostałe	15	0
Razem	883	2 223
Różnice kursowe (znielowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-38	0
Zaokrąglenia	0	0
Razem przychody finansowe	845	2 223

8. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2010- 30.09.2010	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009
Koszty odsetek - kredyty i pożyczki	548	411
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	134	146
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	229	479
Koszty prowizji bankowych - umowy kredytowe	0	40
Różnice kursowe	761	5 492
Zapłacone odsetki budżetowe	0	2
Odsetki od wyemitowanych obligacji	1 252	29
Wycena bilansowa aktywów przeznaczonych do obrotu	32	0
Pozostałe	0	10
Razem	2 956	6 609
Różnice kursowe (znielowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-38	0
Razem koszty finansowania zewnętrznego	2 918	6 609

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

9. DYWIDENDY

W III kwartale 2010 roku żadna ze spółek Grupy nie wypłacała dywidendy.

10. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/Strata* podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty* netto przypadającego 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 01.01.2010- 30.09.2010	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009
Zysk/Strata* netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	-11 045	511
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	-11 045	511
Liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	86 737 149	84 848 840
Działalność kontynuowana		
Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* przypadającej na jedną akcję	-11 045	511
Działalność zaniechana		
Działalność zaniechana nie występuje w Spółce.		
Podstawowy Zysk/Strata* przypadający na jedną akcję	-0,13	0,01

Na dzień bilansowy Fundusz nie posiadał instrumentów powodujących rozwodnienie ilości akcji, dlatego też nie jest prezentowany zysk rozwodniony. W związku z tym zysk podstawowy na jedną akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na jedną akcję.

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

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

11. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

WARTOŚĆ POCZĄTKOWA

1 stycznia 2010	<u>22 543</u>
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych:	0
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych:	-635
30 września 2010	<u>21 908</u>

SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI

1 stycznia 2010	<u>-96</u>
30 września 2010	<u>-96</u>

WARTOŚĆ NETTO

<u>21 812</u>

WARTOŚĆ NETTO NA 30.09.2010

Velvet	1 488
INFO TV FM	20 324
	<u>21 812</u>

10 kwietnia 2010 roku spółka Velvet Telecom zawarła umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Latcom du Brazil z siedzibą w Rio de Janeiro, Brazylia na rzecz Indian Orchard Capital LLC z siedzibą w Nowym Jorku, USA. Udziały zostały sprzedane za łączną kwotę 275.000 USD, która zostanie zbilansowana ze zobowiązaniami Mediatel w stosunku do Indian Orchard Capital LLC z tytułu nabycia 100 % udziałów w spółce Velvet Telecom na podstawie aneksu z dnia 21 grudnia 2009 roku. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu zawarcia umowy. Sprzedaż udziałów jest rezultatem podjętego zadania uporządkowania struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Mediatel. Z uwagi na sprzedaż akcji, "wartość firmy" rozpoznana na nabyciu spółki Velvet Telecom, spadła z 2.123 tys. PLN na koniec 2009 roku do **1.488 tys. PLN** na dzień 30 września 2010 roku.

Grupa nie przeprowadzała w prezentowanym okresie testu na utratę wartości „wartości firmy”.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Inne - relacje z klientami, prace badawczo-rozwojowe	Patenty, licencje, inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
na 01.01.2009	5 193	0	12 117	17 310
Nabycie jednostek powiązanych	65	0	0	65
Zwiększenia	498	1 429	23 924	25 851
wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0
Zmniejszenia	-80	0	0	-80
zbycie majątku	0			0
na 31.12.2009	6 584	1 429	41 328	49 341
na 01.01.2010	6 584	1 429	41 328	49 341
Zwiększenia	1 137	1 496	1 157	3 790
zakup bezpośredni	1 137	1 363	1 157	3 657
przeksięgowanie amortyzacji urządzeń testowanych w zw. z pracami rozwojowymi	0	133	0	133
Zmniejszenia	-4 161	0	-12 117	-16 278
z tytułu zbycia i likwidacji	-4 161	0	-12 117	-16 278
na 30.09.2010	3 560	2 925	30 368	36 853
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI				
na 01.01.2009	-1 207	0	-2 495	-3 702
Nabycie jednostek powiązanych	-40	0	0	-40
Zwiększenia	-514	0	-5 576	-6 090
amortyzacja za rok	-514	0	-5 576	-6 090
Zmniejszenia	-80	0	0	-80
zbycie majątku	0	0	0	0
na 31.12.2009	-5 851	0	-10 256	-16 107
na 01.01.2010	-5 851	0	-10 256	-16 107
Zwiększenia	-345	0	-4 320	-4 665
amortyzacja za rok	-345	0	-4 320	-4 665
Zmniejszenia	3 851	0	7 001	10 852
z tytułu zbycia i likwidacji	3 851	0	7 001	10 852
na 30.09.2010	-2 345	0	-7 575	-9 920
WARTOŚĆ NETTO				
na 01.01.2009	3 986	0	9 622	13 608
na 31.12.2009	733	1 429	31 072	33 234
na 30.09.2010	1 215	2 925	22 793	26 933

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

WARTOŚĆ BRUTTO	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
na 01.01.2009	8 216	53 486	4 410	665	298	67 075
Nabycie jednostek powiązanych	5 133	3 622	1 420	20	1 982	12 177
Zwiększenia	1 746	5 485	2 131	227	11 011	20 600
zakup bezpośredni	17	2 106	157	227	10 891	13 398
rozliczenie środków trwałych w budowie leasing	1 377	1 406	107	0	0	2 890
leasing	0	1 640	1 388	0	0	3 028
inwestycje w obcym obiekcie	167	0	0	0	0	167
przeszacowanie	178	19	479	0	16	692
wytworzone wewnętrznie	0	105	0	0	368	473
efekt nabycia jednostek zależnych	0	209	0	0	-264	-55
inne	7	0	0	0	0	7
Zmniejszenia	-2 493	-12 886	-1 930	-52	-3 313	-20 674
z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-2 493	-12 886	-1 930	-52	-3 313	-20 674
na 31.12.2009	12 602	49 707	6 031	860	9 978	79 178
na 01.01.2010	12 602	49 707	6 031	860	9 978	79 178
Zwiększenia	1 618	1 265	676	2 684	4 114	10 357
zakup bezpośredni	1 567	1 173	49	15	3 450	6 254
rozliczenie środków trwałych w budowie leasing	20	49	1	2 669	0	2 739
leasing	0	0	626	0	178	804
przeszacowanie	31	43	0	0	-120	-46
wytworzone wewnętrznie	0	0	0	0	606	606
Zmniejszenia	-2 059	-14 973	-2 277	-379	-5 726	-25 414
rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	-2 739	-2 739
z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-2 059	-14 968	-2 277	-379	-2 902	-22 585
z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	-5	0	0	-85	-90
przeznaczone do zbycia	0	0	0	0	0	0
na 30.09.2010	12 161	35 999	4 430	3 165	8 366	64 121

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

na 01.01.2009	-5 055	-39 233	-1 573	-515	0	-46 376
Nabycie jednostek powiązanych	-1 795	-1 080	-1 285	-13		-4 173
Zwiększenia	-876	-3 110	-984	-157	0	-5 127
amortyzacja za rok	-876	-3 110	-984	-157	0	-5 127
Zmniejszenia	2 194	10 454	1 858	14	0	14 520
z tytułu likwidacji lub sprzedaży	2 194	10 379	1 925	14	0	14 512
przeszacowanie	0	75	-67	0	0	8
na 31.12.2009	-5 532	-32 969	-1 984	-671	0	-41 156
na 01.01.2010	-5 532	-32 969	-1 984	-671	0	-41 156
Zwiększenia	-558	-2 104	-790	-184	0	-3 636
amortyzacja za rok	-558	-2 104	-790	-184	0	-3 636
Zmniejszenia	1 805	13 509	1 232	373	0	16 919
z tytułu likwidacji lub sprzedaży	1 805	13 509	1 232	373	0	16 919
przeszacowania	0	0	0	0	0	0
na 30.09.2010	-4 285	-21 564	-1 542	-482	0	-27 873
w tym w leasingu	0	0	0	0	0	0
na 31.12.2009	7 070	16 738	4 047	189	9 978	38 022
w tym w leasingu		474	0		0	474
na 01.01.2010	7 070	16 738	4 047	189	9 978	38 022
w tym w leasingu	0	1 624	2 935	0	0	4 559
na 30.09.2010	7 876	14 435	2 888	2 683	8 366	36 248
w tym w leasingu	0	1 471	2 637	0	0	4 108

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

14. ZAPASY

	Za okres 30.09.2010	Za okres 31.12.2009
Materiały (według ceny nabycia)	466	575
Półfabrykaty (po koszcie historycznym)	0	80
Towary (według ceny nabycia)	220	118
Wyroby gotowe (według wartości netto możliwej do uzyskania)	0	0
netto możliwej do uzyskania:	686	773
odpis aktualizujący zapasy	-13	-13
w tym przypadający na bieżący okres	0	-13

15. NALEŻNOŚCI

	30.09.2010	31.12.2009
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	9 402	20 851
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	0	7 992
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	3 044	978
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	2 584	441
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	4 920	4 860
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	2 039	2 734
Należności nieściągalne i wątpliwe	1 295	911
Razem należności handlowe brutto	23 284	38 767
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe	-2 417	-1 840
Razem należności handlowe netto	20 867	36 927
<u>Pozostałe należności</u>		
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego)	3 078	1 756
Dochodzone na drodze sądowej	448	49
Depozyt gwarancyjny za lokal	718	111
Pozostałe należności wobec pracowników	20	100
Kaucje	2 118	2 701
Zaliczki służbowe nierozliczone	7	0
Rozliczenia międzyokresowe	1 404	1 482
Pozostałe należności	1 042	1 315
Razem pozostałe należności brutto	8 835	7 514
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-417	-226
Razem pozostałe należności netto	8 418	7 288
Razem należności brutto:	32 119	46 281
Razem odpis aktualizujący należności	-2 834	-2 066
Razem należności netto:	29 285	44 215

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

Grupa uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Średni okres kredytowania odbiorców wynosi 21 dni. Grupa nie nalicza odsetek karnych w okresie 30 dni od daty wystawienia faktury a po upływie tego okresu naliczane są odsetki ustawowe od kwoty zadłużenia.

16. AKTYWA FINANSOWE

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	65	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	6 651	4 384
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik	0	700
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	271	0
Razem:	<u>6 987</u>	<u>5 084</u>
<i>w tym:</i>		
długoterminowe	65	0
krótkoterminowe	6 922	5 084

17. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	8 674	8 674
Akcje zwykłe po 0,10 PLN każda	8 674	8 674
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:		
Na 1 stycznia	8 674	1 284
podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii B		6 190
Wyemitowane dnia 25-01-2008 za 1 zł każda.		1 200
podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii C		
Na 30 września	<u>8 674</u>	<u>8 674</u>
	<u>30.09.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	<u>8 674</u>	<u>8 674</u>

Program opcji na akcje

Spółka nie posiada programu opcji na akcje.

Uzgodnienie liczby akcji na początek i koniec okresu:

stan na 1 stycznia 2010 **86 737 149**

stan na 30 września 2010 **86 737 149**

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

18. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	2010	2009
Na 1 stycznia	32 637	34 526
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	13 200
Koszty emisji kapitału akcyjnego	0	0
Korekta prezentacyjna zgodnie z MSSF 3	0	-11 756
Korekta prezentacyjna (pozostałe kapitały)	0	-3 333
Na 30 września	<u>32 637</u>	
Na 31 grudnia		<u>32 637</u>

19. KAPITAŁ REZERWOWY

	2010	2009
Na 1 stycznia	3 486	0
Zwiększenia, w tym:	1	5 286
Podział zysku z 2008	0	5 286
Inne	1	0
Zmniejszenia, w tym:	0	-1 800
Korekta prezentacyjna dotycząca części kapitału przypadającego dla udziałowców niekontrolujących	0	-1 800
Na 30 września	<u>3 487</u>	
Na 31 grudnia		<u>3 486</u>
W tym podatek odroczoney	<u>0</u>	<u>0</u>

20. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	2010	2009
Na 1 stycznia	4 242	0
Zwiększenia, w tym:	179	4 242
Podział wyniku finansowego	179	897
Korekta prezentacyjna (nota 27)	0	3 333
Zmiany posiadanych udziałów w jednostkach zależnych (ŻKP - emisja nowych udziałów objętych w całości przez udziałowców niekontrolujących)	0	12
Zmniejszenia, w tym:	-1 174	0
Podział wyniku finansowego	-1 174	0
Sprzedaż akcji własnych	0	0
Na 30 września	<u>3 247</u>	
Na 31 grudnia		<u>4 242</u>

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

21. ZYSKI ZATRZYMANE

	2010	2009
Na 1 stycznia	70	2 834
Pełny dochód za rok obrotowy	-11 259	272
Korekta błędu lat ubiegłych	0	54
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-179	-897
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	1 174	0
Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy	0	-3 486
Koszt połączenia ustalony dla przejęcia odwrotnego	0	559
Korekta prezentacyjna zgodnie z MSSF 3	0	5 908
Kapitał mniejszości ustalony na dzień nabycia	0	-784
Zmiany posiadanych udziałów w jednostkach zależnych	0	-4 390
Różnice z przeliczeń jednostki zagranicznej (zmiana)	28	0
Na 30 września	-10 166	
Na 31 grudnia		70

22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA

	30.09.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca	18 034	18 679
od 1 do 3 miesięcy	1 066	4 299
od 3 do 6 miesięcy	298	448
od 6 do 12 miesięcy	313	0
powyżej 12 miesięcy	1 868	2 987
Razem:	21 579	26 413

Przeważająca część zobowiązań w PLN ma termin płatności 14 dniowy. Zobowiązania walutowe, z tytułu transakcji wewnątrzspółnotowych przewidują 3 miesięczne terminy płatności. Grupa zawarła kontrakt z zagranicznym dostawcą urządzeń, na mocy którego terminy płatności są rozłożone na okres 3 lat.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

23. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego 30.09.2010	Wartość kredytu (tys PLN)	Saldo (tys PLN)	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
PKO Bank Polski	80	19	PLN	zmienna	01.2012
PEKAO S.A.	300	52	PLN	WIBOR +1,3%	12.2013
PEKAO S.A.	860	367	PLN	WIBOR +1,3%	06.2014
RAIFFEISEN BANK	540	360	PLN	WIBOR1M + 2,85%	01.2015
BRE Bank S.A. -część długoterminowa kredytu inwestycyjnego	1 200	1 452	USD	LIBOR 1M + 3,7%	12-2012
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	2 980	2 250	x	x	x
Krótkoterminowe					
PEKAO S.A.	300	22	PLN	WIBOR +1,3%	12.2013
PEKAO S.A.	860	135	PLN	WIBOR +1,3%	06.2014
RAIFFEISEN BANK	540	108	PLN	WIBOR1M + 2,85%	01.2015
Kredyt w rach. bieżącym	750	416	PLN	WIBOR1M +3%	04.2011
BRE Bank S.A. -część krótkoterminowa kredytu inwestycyjnego	1 200	1 191	USD	LIBOR 1M + 3,7%	12-2012
Kredyt w rachunku bieżącym -BRE Bank S.A.	5 000	4 924	PLN	WIBOR o/N + 2,7%	04-2011
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	8 650	6 796	x	x	x

24. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	30.09.2010	31.12.2009
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	88	216
z tytułu wynagrodzeń	90	75
z tytułu rezerwy na urlopy	193	199
z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne	25	25
z tytułu premii	0	245
z tytułu sporu sądowego z pracownikiem	8	80
	404	840

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

25. 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 2009	1 525	0	0	0	1 525
Nabycie jednostek powiązanych	0	321	49	0	370
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	151	196	50	809	1 206
Wykorzystanie rezerwy	-1 500	0	-49	0	-1 549
				0	
Na dzień 31 grudnia 2009	176	517	50	809	1 552
Rezerwy do 1 roku	176	0	50	809	1 035
Rezerwy powyżej 1 roku	0	517	0	0	517
Na dzień 1 stycznia 2010	176	517	50	809	1 552
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	40	4	54	-89	9
Wykorzystanie rezerwy	-216	0	-50	-686	-952
Na dzień 30 września 2010	0	521	54	34	609
w tym					
Rezerwy do 1 roku	0	0	54	34	88
Rezerwy powyżej 1 roku	0	521	0	0	521

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.

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	30.09.2010	31.12.2009	Termin wykupu	%
NFI Emisja serii A wartość nominalna	20 000	20 000	01.2011	WIBOR 6M +5%
NFI Emisja serii B wartość nominalna	2 900	0	31.12.2011	7,25%
INFO TV FM wartość nominalna	200	450	17.11.2010	9,50%
NFI odsetki naliczone na dzień bilansowy	495	891		
INFO TV FM odsetki naliczone na dzień bilansowy	17	6		
	23 612	21 347		

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku

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

27. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W dniu 17 czerwca 2009 roku ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. jako administratora zastawu, na będących własnością Funduszu 5.000.000 akcjach spółki Mediatel S.A. celem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z emisji obligacji serii A.

Ponadto spółka zależna od Funduszu Mediatel S.A. posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli in blanco złożonych do dyspozycji MNI Mobile S.A., który w razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z dnia 05 lutego 2008 roku zawartej pomiędzy MNI Mobile S.A. a Mediatel. Weksle mogą być zrealizowane do kwoty łącznie 870 tys. PLN wraz z odsetkami. Zarząd Spółki Mediatel S.A. nie zna żadnych okoliczności, które obecnie mogłyby spowodować wykorzystanie ustanowionych zabezpieczeń.

W dniu 30 lipca 2010 roku Spółka Mediatel S.A. otrzymała od MNI Mobile S.A. zwrot 1 weksla in blanco z deklaracją wekslową, zmniejszający zobowiązania warunkowe Spółki Mediatel S.A. wobec MNI Mobile S.A. o kwotę 362 tys. PLN wraz z należnymi odsetkami