

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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



**GRUPA KAPITAŁOWA
NFI MAGNA POLONIA**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2012 ROKU**

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Spis treści	Strona
I WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II INFORMACJE OGÓLNE	4
III SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
3. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	14
4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	16
IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
1. SEGMENTY OPERACYJNE	18
2. PRZYCHODY	22
3. KOSZTY RODZAJOWE	22
4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	23
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	24
6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	24
7. PRZYCHODY FINANSOWE	24
8. KOSZTY FINANSOWE	25
9. DYWIDENDY	25
10. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	26
11. AKTYWA FINANSOWE	26
12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE	28
13. KREDYTY I POŻYCZKI	28
14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	30
15. REZERWY	32
16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU GRUPY	33
17. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	35
18. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	37
19. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	38
20. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	40

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

I WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	18 396	17 500	4 406	4 403
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-243	-1 154	-58	-290
III. Zysk/Strata* brutto	4 568	-1 787	1 094	-450
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	4 279	-2 188	1 025	-551
IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	4 133	-1 802	990	-453
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 538	-745	-368	-187
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 314	-20 325	-2 949	-5 114
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 601	21 062	3 018	5 300
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 251	-8	-300	-2
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
IX. Aktywa razem	104 876	106 331	25 201	24 074
X. Zobowiązania razem	77 738	76 700	18 680	17 366
XI. Zobowiązania długoterminowe	10 923	10 116	2 625	2 290
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	66 815	66 584	16 055	15 075
XIII. Kapitał własny	27 138	29 631	6 521	6 709
XIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	21 375	16 778	5 136	3 799
XV. Kapitał akcyjny	8 674	8 674	2 084	1 964
XVI. Liczba akcji (w sztukach)	86 737 149	86 737 149	86 737 149	86 737 149
XVII. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**	0,05	-0,02	0,01	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)***	0,25	0,19	0,06	0,04

**Zysk/Strata* podstawowa na jedną akcję obliczona została jako iloraz straty netto przypadającej na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego. Średnia ważona liczba akcji w roku 2012 wynosiła 86.737.149, oraz w 2011 roku 86.737.149.

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

II INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa: Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Aleje Jerozolimskie 65/79

00-697 Warszawa

Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot działalności:

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

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

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

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

Numer rejestru: KRS 0000019740

Numer statystyczny REGON: 011140008

2. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3. OKRESY PREZENTOWANE

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

4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU

Zarząd

Jarostaw Mikos Prezes Zarządu od 18 lipca 2011 roku

Marcin Frączek Członek Zarządu od 8 czerwca 2009 roku

Pomiędzy dniem 31 grudnia 2011 roku, a dniem publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Funduszu.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Rada Nadzorcza

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

W dniu 21 grudnia 2011 roku do Funduszu wpłynęła rezygnacja Pana Zbigniewa Kazimierczaka z członkostwa w Radzie Nadzorczej Funduszu z dniem 23 grudnia 2011 roku. Powodem rezygnacji było powołanie Pana Zbigniewa Kazimierczaka do Zarządu spółki Mediatel SA (spółka zależna Funduszu) z dniem 2 stycznia 2012 roku. Pan Zbigniew Kazimierczak pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Funduszu od 14 kwietnia 2011 roku do 22 grudnia 2011 a w okresie od 30 marca 2009 roku do 14 kwietnia 2011 funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej NFI Magna Polonia S.A.. W dniu 23 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza Funduszu dokooptowała do swojego składu Pana Piotra Woźnego w miejsce ustępującego Pana Zbigniewa Kazimierczaka. Rada Nadzorcza Funduszu na posiedzeniu w dniu 7 lutego 2012 roku podjęła uchwałę o wyborze Pana Piotra Woźnego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Funduszu.

5. BIEGLI REWIDENCI

Aktualnie Spółka jest w trakcie procesu wyboru biegłego rewidenta do badania rocznego i przeglądu półrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2012.

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 są następujące podmioty (dane na dzień 15 maja 2012 roku)

Lp	Liczba akcji	Nazwa Akcjonariusza	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów
1	45 538 434	Rasting Limited	52,50%	45 538 434
2	7 466 667	Evotec Management Limited	8,60%	7 466 667
3	4 416 667	Zbigniew Kazimierczak	5,09%	4 416 667

W okresie od dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 do dnia 15 maja 2012 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu.

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 31 marca 2012 roku

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

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.	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.	66,00%	66,00%
2	Elterix S.A.	Spółka zależna wobec Mediatel S.A., której profil działalności jest identyczny jak jednostki dominującej Mediatel S.A..	0,00%	65,45%
3	Telepin S.A.	Spółka zależna wobec Elterix S.A., prowadzi działalność telekomunikacyjną w zakresie sprzedaży kart pre-paid pod marką TelePin.	0,00%	66,00%
4	Velvet Telecom LLC	Podstawowym przedmiotem działalności Velvet Telecom jest hurtowa wymiana ruchu telekomunikacyjnego. Działalność handlowa prowadzona jest przede wszystkim na terenie Stanów Zjednoczonych. Oferowane przez Velvet Telecom usługi polegają przede wszystkim na zakończeniu połączeń telefonicznych generowanych w USA do destynacji poza jego granicami ruchu telekomunikacyjnego, głównie do Ameryki Łacińskiej oraz Azji. Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej.	0,00%	66,00%
5	Info TV OPERATOR* Sp. z o.o.	Jest operatorem telekomunikacyjnym w zakresie radiodifuzji, świadczącym usługi emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych.	61,23%	61,23%
6	Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. (dalej "ŻKP")	Głównym przedmiotem działalności spółki jest pasażerski transport kolejowy. Ponadto spółka prowadzi również działalność w zakresie wesołych miasteczek i parków rozrywki.	51,02%	51,02%

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, natomiast na dzień 31 marca 2012 roku Fundusz posiadał udziały w spółce INFO TV OPERATOR, która powstała z wydzielenie Spółki INFO TV FM.

Spółka INFO TV FM, 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 31 marca 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. są dotychczasowi udziałowcy INFO-TV-FM (NFI Magna Polonia S.A. 61,23% oraz Evotec Management Limited 38,77%).

Na dzień 31 marca 2012 roku konsolidowaną jednostką jest Spółka INFO TV OPERATOR Sp.z o.o. Wynik na sprzedaży Spółki INFO TV FM został zaprezentowany w nocie 8A.

SPÓŁKI WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI

Decyzją Zarządu Funduszu następująca spółka nabyta w roku 2011 nie została objęta konsolidacją:

Nazwa spółki	Udział procentowy w kapitale zakładowym spółki
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	33,00%

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

Zarząd Funduszu podjął decyzję o wyłączeniu spółki PSC z konsolidacji z uwagi na brak istotnego wpływu jej danych finansowych na wyniki Grupy. Spółka PSC na dzień 31 marca 2012 roku osiągnęła 62 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, 3 tys. PLN przychodów finansowych, i poniosła 237 tys. PLN kosztów działalności operacyjnej. W związku z tym PSC zanotowała stratę netto w wysokości 172 tys. PLN. Udział Funduszu w stracie wyceniony metodą praw własności wyniósłby 57 tys. PLN. co stanowi 0,30% przychodów Grupy ogółem. Suma bilansowa spółki PSC stanowi 0,60% aktywów Grupy ogółem.

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 I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa ("MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów finansowych. Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2012 roku.

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.

Skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2012 roku nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

13. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

W prezentowanym okresie Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nie ogłosiła nowych standardów, które mogłyby zostać zastosowane po raz pierwszy przez Grupę Kapitałową.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany do standardów i interpretacje zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie i Spółka nie podjęła decyzji o ich wcześniejszym zastosowaniu:

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 różni 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 31 marca 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 odracza 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 zrozumieć wpływ początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych.

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.

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).

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).

Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku 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 ujawnienie 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.

Zastosowanie powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji w ocenie Grupy nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy w okresie ich początkowego zastosowania.

DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

14. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie zakończonym 31 marca 2012 roku Grupa nie dokonywała istotnych zmian wartości szacunkowych.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

Informacja została przedstawiona w punkcie 13 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia za I kwartał 2012 roku.

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

Informacja została przedstawiona w punkcie 14 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia za I kwartał 2012 roku.

17. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

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

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 14 niniejszego sprawozdania finansowego.

19. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

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

20. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 marca 2012 roku. Nie stwierdzono na dzień podpisania 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 Grupy.

Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2012 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

21. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 15 maja 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

III SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2	18 396	17 500
Koszt własny sprzedaży	3	-15 612	-15 555
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		2 784	1 945
Koszty sprzedaży	3	-331	-353
Koszty ogólnego Zarządu	3	-2 886	-2 909
Zysk / Strata ze sprzedaży		-433	-1 317
Pozostałe przychody operacyjne	5	397	322
Pozostałe koszty operacyjne	6	-207	-159
Zysk /Strata z działalności operacyjnej		-243	-1 154
Przychody finansowe	7	817	422
Koszty finansowe	8	-1 843	-1 055
Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej	7A	5 837	0
Zysk /Strata przed opodatkowaniem		4 568	-1 787
Podatek dochodowy bieżący		-164	-124
Podatek dochodowy odroczoney		-125	-277
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej		4 279	-2 188
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk /Strata netto		4 279	-2 188
Inne składniki całkowitego dochodu			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	170
Inne składniki całkowitego dochodu netto		0	170
Całkowity dochód netto		4 279	-2 018
Zysk/Strata netto przypadający/a:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		4 133	-1 802
na udziały niekontrolujące		146	-386
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		4 133	-1 632
na udziały niekontrolujące		146	-386

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Aktywa trwałe		60 256	52 441	90 605
Wartość firmy		20 324	20 324	20 324
Wartości niematerialne i prawne		1 156	1 453	19 312
Rzeczowe aktywa trwałe		36 034	28 971	34 066
Aktywa finansowe	11	297	297	14 014
Pozostałe należności		1 710	792	902
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		735	604	1 987
Aktywa obrotowe		44 620	53 890	28 037
Zapasy		573	541	548
Udzielone pożyczki		24	21	10
Należności z tytułu dostaw i usług		13 850	12 503	11 422
Pozostałe należności		9 613	4 349	5 504
Należności z tytułu podatku dochodowego		61	31	0
Aktywa finansowe	11	17 909	14 020	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 590	3 841	3 145
Aktywa przeznaczone do zbycia		0	18 584	0
Zaokrąglenia		0	0	-2
Aktywa razem		104 876	106 331	118 640

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Kapitał własny i zobowiązania	Nota	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kapitał własny		27 138	29 631	34 333
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		21 375	16 778	21 516
Kapitał akcyjny		8 674	8 674	8 674
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		3 165	3 165	32 637
Kapitał rezerwowy		3 961	4 099	4 825
Pozostałe kapitały		686	84	3 247
Zyski zatrzymane, w tym:		4 889	756	-27 867
- z lat ubiegłych		756	5 940	-26 235
- z bieżącego okresu		4 133	-1 632	-1 632
Udziały niekontrolujące		5 763	12 853	12 817
Zobowiązania długoterminowe		10 923	10 116	50 740
Kredyty i pożyczki	13	183	222	1 796
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		37	27	27
Rezerwa na podatek odroczoney		257	0	1 697
Rezerwy	15	691	691	684
Zobowiązania handlowe i pozostałe	12	1 707	2 442	3 219
Zobowiązania z tytułu leasingu		48	300	1 177
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	14	8 000	6 434	42 140
Zobowiązania krótkoterminowe		66 815	66 584	33 567
Kredyty i pożyczki	13	6 699	1 211	4 956
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 439	1 064	1 517
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		26	26	41
Rezerwy	15	879	792	682
Zobowiązania handlowe i pozostałe	12	25 085	27 053	24 257
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 197	1 292	1 416
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji	14	31 490	35 146	698
Kapitał własny i zobowiązania razem		104 876	106 331	118 640

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

3. SKONSOLIDOWANE 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
01.01.2012	8 674	3 165	4 099	84	756	12 853	29 631
Całkowity dochód	0	0	0	0	4 133	146	4 279
Zmniejszenie wartości elementu kapitałowego (wykup obligacji zamiennych na akcje serii C)	0	0	-141	0	0	0	-141
Przeniesienie kosztów emisji związanych z wykupem obligacji zamiennych na akcje serii C na koszty finansowe	0	0	3	0	0	0	3
Wycena warrantów	0	0	0	602	0	0	602
Inne	0	0	0	0	0	1	1
Sprzedaż INFO TV FM	0	0	0	0	0	-7 237	-7 237
31.03.2012	8 674	3 165	3 961	686	4 889	5 763	27 138

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Razem
01.01.2011	8 674	32 637	3 483	3 247	-26 252	13 187	34 976
Całkowity dochód	0	0	0	0	-5 754	-349	-6 103
Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C	0	0	621	0	0	0	621
Koszty emisji obligacji zamiennych dotyczące elementu kapitałowego	0	0	-5	0	0	0	-5
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0	-29 472	0	-3 274	32 746	0	0
Wycena warrantów	0	0	0	109	0	0	109
Inne	0	0	0	2	0	0	2
Korekta lat ubiegłych	0	0	0	0	16	15	31
31.12.2011	8 674	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 31 marca 2012 roku

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

4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>01.01.2012-</u> <u>31.03.2012</u>	<u>01.01.2011-</u> <u>31.03.2011</u>
<i>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	4 568	-1 787
Korekty razem	-2 957	1 734
Amortyzacja	1 248	1 791
Odsetki i dywidendy otrzymane	711	-207
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-5 836	16
Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego	0	57
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	38
Zmiana stanu rezerw	353	81
Rozliczenie otrzymanej dotacji w przychodach	-65	-38
Zmiana stanu pozostałych aktywów	0	-105
Pozostałe korekty	632	101
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	1 611	-53
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-8 881	-1 503
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 829	807
Zmiana stanu zapasów	56	112
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 385	-637
Zapłacony podatek dochodowy	-153	-108
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 538	-745

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Odsetki otrzymane	0	21
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	0	528
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	0
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	0	122
Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0	1 950
Wydatki na zakup majątku trwałego	-7 889	-371
Wydatki na zakup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-4 350	-21 821
Wydatki na zakup aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-746
Wydatki na zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-8
Zbyte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu rozliczenia utraty kontroli	-76	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 314	-20 325

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	5 500	0
Dotacje na zakup środków trwałych	0	430
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	8 735	44 090
Splata odsetek	-749	-1 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-340	-396
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-166	-1 492
Wykup obligacji własnych	0	-20 204
Splata kredytów i pożyczek	-379	-366
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 601	21 062
Przepływy pieniężne netto razem	-1 251	-8
Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej	3 841	1 433
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Zaokrąglenia	0	2
Środki pieniężne na koniec okresu	2 590	1 427

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Spółki 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 radiodifuzyjne"

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 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”.

Aktywa przeznaczone do zbycia

Zawiera dane finansowe dotyczące podziału i sprzedaży spółki INFO TV FM. Transakcja została opisana w informacjach ogólnych punkt 8.

BILANS

31.03.2012

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunik acyjnych	Segment usług radiodifuzyj nych	Aktywa przeznaczone do zbycia	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjn e zgodnie z MSR 27	Razem
Aktywa segmentu	98 620	28 925	29 192	0	1 188	-53 049	104 876
Aktywa ogółem	98 620	28 925	29 192	0	1 188	-53 049	104 876
Zobowiązania segmentu	36 996	25 039	17 774	0	1 132	-3 203	77 738
Zobowiązania ogółem	36 996	25 039	17 774	0	1 132	-3 203	77 738

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Za okres od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunik acyjnych	Segment usług radiodifuzyj nych	Aktywa przeznaczone do zbycia	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjn e zgodnie z MSR 27	Razem
Działalność kontynuowana							
Przychody segmentu ogółem	96	15 593	3 219	0	35	-150	18 793
Przychody segmentu (zewnątrzne)	0	15 249	3 137	0	10	0	18 396
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	57	0	0	0	-57	0
Pozostałe przychody operacyjne	96	287	82	0	25	-93	397
Koszty segmentu ogółem	-1 438	-14 525	-2 920	0	-258	105	-19 036
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-1 344	-14 403	-2 824	0	-258	0	-18 829
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-4	-8	-93	0	0	105	0
Pozostałe koszty operacyjne	-90	-114	-3	0	0	0	-207
Wynik segmentu	-1 342	1 068	299	0	-223	-45	-243
Przychody i koszty finansowe	5 222	-367	5	0	0	-5 886	-1 026
Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej	0	0	0	0	0	5 837	5 837
Zysk/strata przed opodatkowaniem	3 880	701	304	0	-223	-94	4 568
Podatek dochodowy	0	-214	-75	0	0	0	-289
Zysk/strata netto	3 880	487	229	0	-223	-94	4 279

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

BILANS

31.12.2011

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunik acyjnych	Segment usług radiodfuzyj nych	Aktywa przeznaczone do zbycia	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjn e 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	0	1 244	-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	0	-2 922	76 700

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Za okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 2011

	Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna	Segment Usług telekomunik acyjnych	Segment usług radiodifuzyj nych	Aktywa przeznaczone do zbycia	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjn e zgodnie z MSR 27	Razem
Działalność kontynuowana							
Przychody segmentu ogółem	100	14 957	2 903	0	52	-190	17 822
Przychody segmentu (zewnątrzne)	0	14 614	2 859	0	27	0	17 500
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	114	0	0	0	-114	0
Pozostałe przychody operacyjne	100	229	44	0	25	-76	322
Koszty segmentu ogółem	-672	-15 713	-2 536	0	-244	189	-18 976
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-578	-15 469	-2 526	0	-244	0	-18 817
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	-189	0	0	0	189	0
Pozostałe koszty operacyjne	-94	-55	-10	0	0	0	-159
Wynik segmentu	-572	-756	367	0	-192	841	-1 154
Przychody i koszty finansowe	-552	-199	118	0	0	0	-633
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-1 124	-955	485	0	-192	841	-1 787
Podatek dochodowy	0	-20	-381	0	0	0	-401
Zysk/strata netto	-1 124	-975	104	0	-192	841	-2 188

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

2. PRZYCHODY

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	16 880	16 321
Przychody z dzierżawy	319	300
Dzierżawa i obsługa obiektów nadawczych	28	39
Emisja programu telewizyjnego	515	485
Emisja programu radiowego	307	169
Usługi dosyłu i rozsyłu programu radiowego	27	52
Usługi transportowe	6	0
Usługi gastronomiczne	0	25
Pozostałe usługi	55	66
Przychody ze sprzedaży towarów	259	43
	<u>18 396</u>	<u>17 500</u>
Pozostałe przychody operacyjne	397	322
Przychody finansowe	817	422
	<u>1 214</u>	<u>744</u>
Razem:	<u>19 610</u>	<u>18 244</u>

3. KOSZTY RODZAJOWE

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	1 248	1 791
Zużycie materiałów i energii	511	367
Usługi obce	13 440	14 076
Podatki i opłaty	201	114
Koszty pracownicze	3 178	2 298
Inne koszty rodzajowe	241	150
Razem koszty według rodzaju	<u>18 819</u>	<u>18 796</u>
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-197	-4
Koszty sprzedaży	-331	-353
Koszty ogólnego zarządu	-2 886	-2 909
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	<u>15 405</u>	<u>15 530</u>
Wartość sprzedanych towarów	207	25
Razem koszt własny sprzedaży	<u>15 612</u>	<u>15 555</u>

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

Zarząd	5*	6
Kadra zarządzająca	15	19
Pracownicy	75	91
Razem:	95	116
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę	3	0
Razem zatrudnieni:	98	116

* Zawiera dane spółki dominującej z prawnego punktu widzenia (NFI Magna Polonia S.A. 2 osoby) oraz jednostki przejmującej z księgowego punktu widzenia (Mediatel S.A. - 3 osoby)

Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Wynagrodzenia	1 927	1 980
Składki na ubezpieczenie społeczne	291	313
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	307	0
Inne świadczenia pracownicze	605	22
Razem:	3 130	2 315
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	48	257
Koszty wynagrodzeń wraz z pochodnymi wyksięgowane jako koszt wytworzenia środków trwałych	-197	-365
Razem koszty zatrudnienia	2 981	2 207

Fundusz oraz spółka zależna od Funduszu - Mediatel S.A. posiadają program płatności w formie akcji.

*W dniu 7 lutego 2012 roku Fundusz wyemitował 3,5 mln warrantów subskrypcyjnych imiennych serii. Każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia jednej akcji nowej emisji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcją w ramach kapitału docelowego określonego w § 9.3 i następnym Statutu Spółki.

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	148
Spisane i umorzone zobowiązania	130	0
Uzyskane odszkodowanie	0	22
Rozwiązanie rezerw	40	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	57
<i>Sprzedaż środka trwałego</i>	0	146
<i>Koszty sprzedanych aktywów trwałych</i>	0	-89
Przychody z refaktur	18	13
Dotacje na zakup środków trwałych	90	63
Korekta kosztów lat ubiegłych	99	0
Pozostałe	20	19
Razem:	397	322

6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Wartość netto zlikwidowanego majątku	0	9
Odpis aktualizujący należności	0	55
Koszty związane z likwidacją szkód	0	22
Koszty refaktur	110	13
Korekta lat ubiegłych	37	0
Pozostałe	60	60
Razem:	207	159

7. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	43	24
Przychody z tytułu odsetek od objętych obligacji	530	346
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	0	4
Różnice kursowe	229	45
<i>dodatnie różnice kursowe</i>	651	254
<i>ujemne różnice kursowe</i>	-422	-209
Pozostałe	15	3
Razem:	817	422

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

7A. ZYSK ZE SPRZEDAŻY JEDNOSTKI ZALEŻNEJ

Kategorie aktywów finansowych w okresie 01.01.2011-31.03.2012	Przychody ze sprzedaży	Koszt sprzedaży	Wynik na sprzedaży
Dostępne do sprzedaży, w tym			
jednostki zależne	17 777	-11 940	5 837
Razem:	17 777	-11 940	5 837

Dnia 30 stycznia 2012 roku Fundusz sprzedał udziały posiadane w Spółce INFO TV FM Sp. z o.o. do Spółki Cyfrowy Polsat S.A. Cena sprzedaży wynosiła 17 777 tys. PLN. Koszty sprzedaży Spółki wyniosły 11 940 tys. PLN.

Spółka INFO TV FM, została podzielona na podstawie planu podziału Spółki ogłoszonym 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.

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

Przenoszony majątek Spółki na INFO TV OPERATOR objął zasadniczo przedsiębiorstwo Spółki, natomiast w INFO-TV-FM pozostawione zostały nieliczne, wybrane składniki majątkowe, związane z decyzją Prezesa UKE z dnia 26 czerwca 2009 roku dotyczącą rezerwacji częstotliwości związanych z telewizją mobilną. Łączna wartość majątku pozostającego w sprzedanej Spółce INFO TV FM wynosi 18 584 tys. PLN.

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

8. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Koszty odsetek - kredyty i pożyczki	275	97
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	15	39
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	223	20
Koszty prowizji bankowych	225	0
Koszty odsetek od wyemitowanych obligacji	889	824
Dyskonto od wyemitowanych obligacji	144	66
Pozostałe	72	9
Razem	1 843	1 056

9. DYWIDENDY

W I kwartale 2012 roku oraz w okresie porównawczym żadna ze spółek Grupy nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

10. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Zysk/Strata

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję akcjonariuszy	4 133	-1 802
Wyłączenie zysku/straty* na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 133	-1 802

Liczba akcji

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję (w tys. sztuk)	86 737	86 737
---	--------	--------

Działalność kontynuowana

Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję	4 133	-1 802
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	4 133	-1 802

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie występuje w Spółce.

Podstawowy Zysk/Strata przypadająca na jedną akcję	47,65	-20,78
--	-------	--------

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

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

11. AKTYWA FINANSOWE

	31.03.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	17 909	14 020
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	297	297
- akcje/udziały stowarzyszone nie podlegające konsolidacji	297	297
Razem:	18 206	14 317
długoterminowe	297	297
krótkoterminowe	17 909	14 020

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

11A. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

	2012	2011
Na 1 stycznia	14 020	3 705
korekta BO	30	0
Zwiększenia	4 877	27 471
Zakup obligacji - wartość nominalna, w tym:	4 350	26 020
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
Odsetki naliczone od obligacji, w tym:	527	1 451
odsetki naliczone od obligacji Rasting Limited	371	589
odsetki naliczone od obligacji Sunfall Investments Limited	0	359
odsetki naliczone od obligacji CRX Holdings Limited	137	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	11	13
Inne zwiększenia, w tym:	0	0
	2012	2011
Zmniejszenia	-1 018	-17 156
Wykup obligacji - wartość nominalna, w tym:	0	-7 120
wykup obligacji Rasting Limited - wartość nominalna	0	-2 620
wykup obligacji Rasting Advisors Sp. z o.o. - wartość nominalna	0	-4 500
Otrzymane odsetki od obligacji, w tym:	0	-29
wpływ odsetek naliczonych od obligacji Rasting Limited	0	-11
wpływ odsetek naliczonych od obligacji Rasting Advisors Sp. z o.o.	0	-18
Inne zmniejszenia, w tym:	-1 018	-10 007
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	-18	0
pozostałe		-2 149
Na 31 marca	17 909	
Na 31 grudnia		14 020
część krótkoterminowa	17 909	14 020
w tym kapitał	16 300	12 950
w tym odsetki	1 609	1 070

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

11B. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - JEDNOSTKI WSPÓLKONTROLOWANE I STOWARZYSZONE

Nazwa spółki powiązanej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów/ akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o.	Warszawa	33,00%	33,00%	Wyłączona	297
Razem:					297

12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.03.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	23 633	18 927
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 839	2 830
Pozostałe zobowiązania	320	7 738
Razem, w tym:	26 792	29 495
długoterminowe	1 707	2 442
krótkoterminowe	25 085	27 053

13. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego 31.12.2011	Wartość kredytu w walucie zaciągnięcia	Saldo w PLN	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
<i>Długoterminowe</i>					
PEKAO S.A.	300	23	PLN	WIBOR +1,3%	31 grudnia 2013
PEKAO S.A.	860	199	PLN	WIBOR +1,3%	30 czerwca 2012
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	1 160	222	x	x	x
<i>Krótkoterminowe</i>					
PEKAO S.A.	300	23	PLN	WIBOR +1,3%	31 grudnia 2013
PEKAO S.A.	860	135	PLN	WIBOR +1,3%	30 czerwca 2012
Kredyt w rachunku bieżącym	1 500	1 053	PLN	6,34%	31 grudnia 2012
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 660	1 211	x	x	x

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Kredyty i pożyczki zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego 31.03.2012	Wartość kredytu w walucie zaciągnięcia	Saldo w PLN	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
PEKAO S.A.	300	18	PLN	WIBOR +1,3%	31 grudnia 2013
PEKAO S.A.	860	165	PLN	WIBOR +1,3%	30 czerwca 2012
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	1 160	183	x	x	x
Krótkoterminowe					
Rubicon Partners NFI S.A.	5 000	5 263	PLN	24,00%	30 czerwca 2012
Rasting Limited	800	478	PLN	12,00%	2 kwietnia 2012
BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny	1 200	918	USD	3,97%	31 grudnia 2012
BRE Bank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym		1 433	PLN	6,34%	31 grudnia 2012
Kaucja zabezpieczająca do kredytu w BRE Bank S.A.		-1 700	PLN	-	nie dotyczy
PEKAO S.A.	300	22	PLN	WIBOR +1,3%	31 grudnia 2013
PEKAO S.A.	860	135	PLN	WIBOR +1,3%	30 czerwca 2012
Fiducia Investment Sp. z o.o.	150	150	PLN	10,00%	30 kwietnia 2012
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	8 310	6 699	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

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. Począwszy od 30 kwietnia 2012 roku Spółka słucać będzie raty miesięczne w wysokości 5 000,00 USD, zaś ostatnia rata płatna w terminie do 31 grudnia 2012 roku słucona 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 1 700 tys. PLN, to jest kredyt inwestycyjny w wysokości 918 tys. PLN oraz kredyt w rachunku bieżącym na rachunku spółki Mediatel S.A. w wysokości 238 tys. PLN i spółki Elterix S.A. w wysokości 1 195 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	2012	2011
Na 1 stycznia	41 580	23 157
Korekta bilansu otwarcia - zmiana prezentacyjna	0	88
Na 1 stycznia po korekcie bilansu otwarcia	41 580	23 245
Zwiększenia	10 033	60 562
emisja obligacji - wartość nominalna, w tym:	8 735	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 Mediatela serii U	1 000	0
odsetki naliczone od obligacji, w tym:	889	3 584
odsetki od obligacji NFI serii A	0	60
odsetki od obligacji NFI serii B	0	14
odsetki od obligacji NFI serii C	460	2 611
odsetki od obligacji NFI serii D	164	564
odsetki od obligacji NFI serii G	50	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	60	25
odsetki od obligacji INFO TV FM serii F	60	25
odsetki od obligacji Mediatel serii B	0	54
odsetki od obligacji Mediatel serii N	0	52
odsetki od obligacji Mediatel serii R	30	20
odsetki od obligacji Mediatel serii S	30	20
odsetki od obligacji Mediatel serii T	26	7
odsetki od obligacji Mediatel serii U	9	0
Inne zwiększenia, w tym:	409	1 388
emisja obligacji serii G w wartości nominalnej - kompensata ze zobowiązaniem	265	0
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii C w zamortyzowanym koszcie	116	240
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii D w zamortyzowanym koszcie	19	148
rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii G w zamortyzowanym koszcie	9	0
rolowanie obligacji Mediatel serii N na P	0	1 000

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

	2 012	2 011
Zmniejszenia	-12 123	-42 227
splata obligacji - wartość nominalna, w tym:	0	-29 970
splata obligacji NFI serii A	0	-20 000
splata obligacji NFI serii C	0	-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 Mediatel serii A	0	-150
splata obligacji Mediatel serii B	0	-2 120
splata obligacji Mediatel serii N	0	-500
splata obligacji Mediatel serii P	0	-1 000
splata odsetek naliczonych od obligacji, w tym:	-537	-2 121
splata odsetek od obligacji NFI serii A	0	-908
splata odsetek od obligacji NFI serii B	0	0
splata odsetek od obligacji NFI serii C	-204	-701
splata odsetek od obligacji NFI serii D	-333	-329
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 Mediatela serii B	0	-3
splata odsetek od obligacji Mediatela serii N	0	-44
Inne zmniejszenia, w tym:	-11 586	-10 136
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
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	-24	0
kompensata obligacji serii C (kapitał) z należnością z tytułu sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-9 752	0
kompensata obligacji serii C (odsetki) z należnością z tytułu sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-677	0
wyodrębnienie elementu kapitałowego z wartości obligacji NFI serii C	0	-1 354
wartość elementu kapitałowego w związku z wykupem obligacji serii C zamiennej na akcje	141	732
koszty emisji obligacji NFI serii C do rozliczenia według zamortyzowanego kosztu	0	-351
koszty emisji obligacji NFI serii D do rozliczenia według zamortyzowanego kosztu	0	-303
koszty emisji obligacji NFI serii G do rozliczenia według zamortyzowanego kosztu	-274	0
rolowanie obligacji Mediatel serii N na P	0	-1 000
Na 31 marca	39 490	
Na 31 grudnia		41 580
część długoterminowa	8 000	6 434
w tym kapitał	8 000	6 434
część krótkoterminowa	31 490	35 146
w tym kapitał	29 892	33 202
w tym odsetki	1 598	1 944

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

	31.03.2012	31.12.2011	Termin wykupu	%
NFI Emisja serii C wartość nominalna	16 188	26 940	13.01.2013*	WIBOR 3M + 4%
NFI Emisja serii D wartość nominalna	6 590	6 590	22.02.2013	10%
NFI Emisja serii G wartość nominalna	8 000	0	13.09.2013	13,5%
NFI wycena według efektywnej stopy procentowej	-886	-894		
NFI odsetki naliczone na dzień bilansowy	1 287	1 849		
Mediatel Emisja serii R wartość nominalna	1 000	1 000	3.04.2012	12,00%
Mediatel Emisja serii S wartość nominalna	1 000	1 000	3.04.2012	12,00%
Mediatel Emisja serii T wartość nominalna	1 000	1 000	31.01.2012	10,50%
Mediatel Emisja serii U wartość nominalna	1 000	0	02.04.2012	12,00%
Mediatel odsetki naliczone na dzień bilansowy	141	46		
INFO TV FM Emisja serii E	2 000	2 000	30.06.2012	12,00%
INFO TV FM Emisja serii F	2 000	2 000	30.06.2012	12,00%
INFO TV FM odsetki naliczone na dzień bilansowy	170	49		
	39 490	41 580		

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji przez Grupę były zabezpieczone w postaci zastawów opisanych w notcie dotyczącej aktywów i zobowiązań warunkowych.

Obligacje serii S z dnia 2 listopada 2011 roku - wykup obligacji został zabezpieczony w formie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt. 4 kpc (w formie aktu notarialnego) złożonego przez Mediatel SA co do obowiązku wykupu obligacji do kwoty 1 100 tys. PLN.

Obligacje serii R z dnia 2 listopada 2011 roku - wykup obligacji został zabezpieczony w formie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt. 4 kpc (w formie aktu notarialnego) złożonego przez Mediatel SA co do obowiązku wykupu obligacji do kwoty 1 100 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2012 przeterminowaniu uległy zobowiązania z tytułu obligacji serii T. Spółka Mediatel S.A. zawarła dnia 2 kwietnia 2012 roku umowę potrącenia z obligatariuszem, na mocy której zobowiązanie wygaśnie. Informacja na temat potrącenia została zawarta w notcie 21.

15. 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
Nabycie jednostek powiązanych					
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	151	170	105	60	486
Wykorzystanie rezerwy	0	0	-111	-37	-148
Na dzień 31 grudnia 2011	687	691	62	42	1 482
Rezerwy do 1 roku	687	0	62	43	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 31 marca 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	62	42	1 482
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	31	128	159
Rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	0	0	-29	-39	-68
Wykorzystanie rezerwy	0	0	0	-3	-3
w tym					
Rezerwy do 1 roku	687	0	64	128	879
Rezerwy powyżej 1 roku	0	691	0	0	691

Opis rezerw - zasad ich tworzenia

Rezerwa na koszty demontażu

Grupa tworzy rezerwę na koszty demontażu środków trwałych. Koszty są szacowane na poziomie obecnych kosztów takich usług

Rezerwa na koszty sądowe

Utworzona przez Grupę rezerwa jest związana z pozwem o zapłatę wniesionym przez spółkę Europolis przeciwko Spółce, opisanym w nocie dotyczącej spraw sądowych.

Rezerwa na koszty badania i sporządzenia sprawozdania oraz na koszty niezafakturowane

Spółka tworzy rezerwę na koszty badania sprawozdania finansowego oraz na koszty pośrednie będące przedmiotem faktury w roku następnym.

16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU GRUPY

Spółka Elterix S.A. na dzień 31 marca 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 5.000.000 PLN.

- Elterix SA na dzień 31 grudnia 2011 roku wykorzystał z tego tytułu 1 361 tys. PLN.

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

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

W dniu 31 stycznia 2012 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na 440.000 sztuk akcji Spółki 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 r. 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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

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

Spółka INFO TV OPERATOR ustanowiła zabezpieczenie dla kredytu w rachunku bieżącym udzielonego umową numer 2010/05 z dnia 16 kwietnia 2010 roku w postaci hipoteki łącznej umownej kaucyjnej do kwoty 1 mln PLN na nieruchomościach INFO TV OPERATOR oraz hipotekę umowną w kwocie 500 tys. PLN na nieruchomości INFO TV OPERATOR położonej w miejscowości Feliksówka.

Spółka INFO TV OPERATOR ustanowiła zabezpieczenie dla kredytu inwestycyjnego udzielonego przez bank PKO S.A. umową z dnia 31 października 2008 roku w postaci przewłaszczenia urządzeń finansowanych z udziałem kredytu o ogólnej wartości 406 tys. PLN.

Dodatkowo dla kredytu inwestycyjnego udzielone umową z dnia 27 stycznia 2009 roku spółka INFO TV OPERATOR ustanowiła na rzecz banku zastaw rejestrowy na ruchomościach finansowanych z udziałem kredytu o łącznej wartości 638 tys. PLN oraz hipotekę zwykłą w kwocie 1 552 tys. PLN i hipotekę kaucyjną do kwoty 400 tys. PLN.

W dniu 30 marca 2012 roku spółka INFO TV OPERATOR zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę zlecenia otwarcia akredytywy własnej na kwotę 1,2 mln USD, która ma być wystawiona dla spółki Harris Corporation. W celu zabezpieczenia kaucji spółka INFO TV OPERATOR jest zobowiązana do ustanowienia kaucji pieniężnej w wysokości 4 807 500 PLN na rachunku Banku.

W dniu 30 marca Fundusz zawarł umowę ze spółką INFO TV OPERATOR o ustanowienie zabezpieczenia w postaci kaucji pieniężnej za wynagrodzeniem w wysokości 1% wartości udzielonego zabezpieczenia to jest 48 075 PLN.

W związku z powyższymi umowami dnia 30 marca 2012 roku Fundusz zawarł z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę ustanowienia kaucji, której przedmiotem jest zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z akredytywy otwartej przez Bank na zlecenie spółki INFO TV OPERATOR na kwotę 1,2 mln USD. W celu zabezpieczenia wierzytelności Banku Fundusz złożył na rachunku Banku kaucję w wysokości 4 807 500 PLN. Kaucja jest opocentowana według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stawkę WIBID 3M skorygowaną o współczynnik 0,9 w skali roku.

Pozostałe zobowiązania warunkowe w PLN

	31.03.2012	31.12.2011
Poręczenie spłaty weksla	508	508
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	0	472
Razem	508	980

Pozostałe zobowiązania warunkowe w EUR

	31.03.2012	31.12.2011
Gwarancje i poręczenia	26	26
Razem	26	26

Gwarancje i poręczenia w tys. PLN

	31.03.2012	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 Telecom Sp. z o.o.	0	200
Razem	508	1 508

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Gwarancje i poręczenia w tys. EUR

	31.03.2012	31.12.2011
Weksel in blanco LIM JV Sp. z o.o.	26	26
Razem	26	26

17. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Fundusz nie jest stroną postępowania sądowego. Stroną postępowania są jednostki powiązane z Funduszem to jest Mediatel S.A. oraz Elterix S.A.

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. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EUROPOLIS Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. („Europolis”)

W dniu 10 listopada 2010 roku został wniesiony pozew przeciwko Europolis o nieistnienie stosunku najmu pomiędzy Mediatel a Europolis od dnia 27 lipca 2010 roku w związku ze złożonym przez Mediatel wypowiedzeniem umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2010 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 544 630,88 PLN i jest obliczona na podstawie art.23 Kodeksu Postępowania Cywilnego jako roczny czynsz najmu. Sąd połączył przedmiotową sprawę do wspólnego rozpoznania ze sprawą z powództwa Europolis Bitwy Warszawskiej sp. z o.o. przeciwko Mediatel wniesionego dnia 17 listopada 2010 roku o zapłatę kwoty 332 799,00 PLN tytułem czynszu najmu, która toczyła się dotychczas pod sygnaturą XX GC 53/11.

W dniu 26 stycznia 2012 sąd ogłosił wyrok w obu sprawach, w którym oddalił powództwo Mediatel i zasądził od Mediatel na rzecz Europolis Bitwy Warszawskiej Sp. z o.o. kwotę 328 280,42 PLN powiększoną o odsetki, a także kwotę 7 217 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego i kwotę 23 744 PLN tytułem kosztów procesu oraz kwotę 7 200 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Wyrok uprawomocnił się w dniu 27 kwietnia 2012 roku.

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).

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

W 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. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu pierwszej rozprawy. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

Postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przeciwko Mediatel i Elterix

W dniu 10 czerwca 2011 roku, spółka Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (którego następcą prawnym od 2 stycznia 2012 roku jest UPC Polska Sp. z o.o.) wszczęła dwa odrębne postępowania przeciwko Mediatel i Elterix solidarnie: (1) do kwoty 133 825,93 PLN z tytułu odszkodowania z tytułu utraconych korzyści od przychodów z sześciu niescesjonowanych klientów bussinesowych za okres od 3 lipca 2010 roku do 31 marca 2011 roku oraz (2) do kwoty 338 662,32 PLN z tytułu złamania zakazu konkurencji wobec 39 podmiotów.

W obu sprawach w dniu 8 marca 2012 roku Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wydał wyroki. W wyroku Sądu Arbitrażowego w sprawie o zapłatę kwoty 338 662,32 PLN z tytułu złamania zakazu konkurencji wobec 39 podmiotów, sąd orzekł o oddaleniu powództwa Aster Sp. z o.o. (obecnie UPC Polska Sp. z o.o.) w całości oraz o zasądzeniu od UPC Polska Sp. z o.o. na rzecz Mediatel kwoty 11 259,50 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego.

W wyroku Sądu Arbitrażowego w sprawie o zapłatę kwoty 133 825,93 PLN z tytułu odszkodowania z tytułu utraconych korzyści od przychodów z sześciu niescesjonowanych klientów bussinesowych za okres od 3 lipca 2010 roku do 31 marca 2011 roku, sąd zasądził na rzecz UPC Polska Sp. z o.o. od Mediatel oraz Elterix SA, jako dłużników solidarnych, kwotę 122 429,60 PLN z ustawowymi odsetkami od dnia 24 kwietnia 2011 r. do dnia zapłaty, w pozostałej części powództwo oddalając, a także zasądził na rzecz UPC Polska Sp. z o.o. kwotę 11 006,10 PLN tytułem zwrotu opłaty arbitrażowej oraz opłaty rejestracyjnej oraz kwotę 4 603,05 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Wyżej opisane wyroki Sądu Arbitrażowego z dnia 8 marca 2012 roku są ostateczne.

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 Spółka złożyła wniosek do KNF o ponowne rozpatrzenie sprawy objętej wyżej wymienioną 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.

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 tys. PLN. W dniu 8 kwietnia 2011 roku Sąd wydał przeciwko Grupa ONET.pl SA nakaz zapłaty kwoty 50 tys. PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 31 grudnia 2010 roku do dnia zapłaty oraz kwoty 3 042 PLN tytułem kosztów procesu.

W dniu 9 maja 2011 roku Grupa ONET.pl SA wniosła sprzeciw od wyżej wymienionego nakazu zapłaty. Sąd przekazał sprawę do rozpoznania w zwykłym postępowaniu procesowym. Spółka oczekuje na kolejny termin rozprawy. Jednocześnie w dniu 28 grudnia 2011 roku spółka Elterix SA złożyła w sądzie wniosek o zawiązanie 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.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

W związku z wyżej wymienionym wnioskiem sąd wyznaczył termin posiedzenia pojednawczego na dzień 17 kwietnia 2012 roku. W przypadku nieosiągnięcia porozumienia z Grupa ONET.pl w toku tego postępowania, spółka Elterix SA zamierza dochodzić zapłaty kwoty 1 164 649,00 PLN poprzez złożenie do sądu pozwu o zapłatę p-o Grupa ONET.pl.

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

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 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy osiem dolarów amerykańskich i 58/100 centów). 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 Elterix przeciwko Liberty Telecom.

W dniu 21 marca 2012 roku przez spółka Elterix 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 złożony przez Mediatel przeciwko Polskiej Telefonii Regionalnej Sp. z o.o.

Dnia 25 kwietnia 2012 roku Spółka złożyła pozew sądowy w postępowaniu upominawczym przeciwko Polskiej Telefonii Regionalnej Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 61 690,71 PLN z tytułu wykonanych usług telekomunikacyjnych oraz kwoty 9 142,56 PLN z tytułu skapitalizowanych odsetek na dzień 20 kwietnia 2012 roku od niezapłaconej kwoty wskazanej powyżej oraz wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty.

Dnia 11 maja 2012 roku Spółka złożyła pozew sądowy w postępowaniu nakazowym przeciwko Polskiej Telefonii Regionalnej Sp. z o.o. o zapłatę 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 na podstawie umowy zawartej w dniu 5 listopada 2009 roku. Na mocy umowy strona pozwana zobowiązana została do zwrotu kwoty pożyczki w wysokości 100 000 PLN do dnia 25 grudnia 2011 roku.

18. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Zarząd		
Jarosław Mikos	193*	0
Marcin Frączek	15	15
	208	15

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

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

19. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż usług i towarów w okresie		Zakup usług i towarów w okresie		Zakup środków trwałych w okresie	
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Mediatel S.A. - zależna	8	29	4	1	0	0
INFO TV FM Sp. z o.o. - zależna	0	45	0	0	0	0
INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. - zależna	86	0	0	0	0	0
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - stowarzyszona	1	1	0	0	0	0
Razem jednostki powiązane	95	75	4	1	0	0
Rasting Limited	0	0	0	0	0	0
Razem akcjonariusze	0	0	0	0	0	0
	Przychody finansowe - odsetki w okresie		Koszty finansowe - odsetki w okresie		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem emisji obligacji stan na	
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011
Mediatel S.A. - zależna	64	4	0	19	1	4
INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. - zależna	1	0	0	0	0	0
Razem jednostki powiązane	65	4	0	19	1	4
Rasting Limited	371	136	96*	185	0	0
Razem akcjonariusze	371	136	96	185	0	0

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

*Odsetki naliczone w roku 2012. Fundusz nie posiada informacji o dacie sprzedaży lub zakupu przez Rasting posiadanych obligacji.

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z tytułu emisji obligacji		Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności od podmiotów powiązanych z tytułu pożyczek i obligacji	
	stan na		stan na		stan na	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Mediatel S.A.						
- zależna	0	0	11	36	2 494	2 531
Elterix S.A.						
- pośrednio zależna	0	0	8	2	0	0
INFO TV FM Sp. z o.o.						
- zależna	0	0	0	13	0	0
Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - stowarzyszona	0	0	3	5	0	0
INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. - zależna	0	0	37	0	613	0
Razem jednostki zależne	0	0	59	56	3 107	2 531
Rasting Limited	4 940	940	0	7 047	11 768	7 047
Razem akcjonariusze	4940	940	0	7 047	11 768	7 047

W roku 2012 Fundusz udzielił pożyczek spółkom zależnym. Szczegóły przedstawia poniższa tabela:

Pożyczkobiorca	Data udzielenia pożyczki	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Forma udzielenia	Kwota udzielonej pożyczki	Kwota pozostała do spłaty
Mediatel S.A.	04-01-2012	11-01-2012	10,5%	przelew	230	0
INFO TV OPERATOR Sp. z o.o.	30-03-2012	30-09-2012	12,0%	przelew	612	612
Razem					842	612

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

20. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 2 kwietnia 2012 roku Spółka Mediatel dokonała wcześniejszego wykupu, w celu umorzenia 2 obligacji imiennych zabezpieczonych serii U o numerach 1-2 wyemitowanych w dniu 5 marca 2012 roku przez Mediatel o wartości nominalnej wynoszącej 1 mln PLN. Obligacje serii U zostały wykupione przez Mediatel za łączną kwotę 1 024 985,56 PLN.

W dniu 2 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki Mediatel powziął uchwałę w sprawie emisji, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, 2 mln warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających do zapisu na 2 mln akcji serii K za cenę emisyjną wynoszącą 2 PLN za każdą akcję serii K. Emisja warrantów subskrypcyjnych serii B następuje nieodpłatnie i wyłącznie w celu zaoferowania ich nie więcej niż trzem oznaczonym podmiotom.

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

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

W dniu 20 kwietnia Sąd Rejonowy dla M. St. W Warszawie, XII wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Mediatel o kwotę 400 tys. PLN. Po dokonaniu rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 216 503,00 PLN.

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

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

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

W dniu 2 kwietnia 2012 roku zawarta została Umowa potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Mediatel S.A. a QRL Investments Limited. W wyniku umowy wierzytelność QRL Investments Limited wynikająca z objęcia emisji obligacji serii T o numerach od 1 do 10 o łącznej wartości 1 000 000,00 PLN została rozliczona z wierzytelnością Mediatel S.A. wynikającą z objęcia przez QRL Investments Limited akcji zwykłych na okaziciela serii K.

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

W dniu 3 kwietnia 2012 roku Spółka Mediatel dokonała wykupu, w celu umorzenia 1 obligacji imiennej niezabezpieczonej serii S wyemitowanej w dniu 2 listopada 2011 roku przez Mediatel o wartości nominalnej wynoszącej 1 mln PLN. Obligacja serii S została wykupiona przez Mediatel za łączną kwotę 1 052 177,81 PLN.

W dniu 3 kwietnia 2012 roku Spółka Mediatel dokonała wykupu, w celu umorzenia 1 obligacji imiennej niezabezpieczonej serii R wyemitowanej w dniu 2 listopada 2011 roku przez Mediatel o wartości nominalnej wynoszącej 1mln PLN. Obligacja serii R została wykupiona przez Mediatel za łączną kwotę 1 052 177,81 PLN

W dniu 3 kwietnia 2012 roku spółka Mediatel dokonała emisji 1 obligacji imiennej niezabezpieczonej serii W o wartości nominalnej 600 tys. PLN. Emisja obligacji serii W służy dofinansowaniu działalności Spółki. Oprocentowanie obligacji wynosi 12% w skali roku, a termin wykupu 15 maja 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

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

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

W dniu 25 kwietnia 2012 roku do Spółki Mediatel S.A. wpłynęła rezygnacja Piotra Nadolskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel.

Dnia 25 kwietnia 2012 roku Spółka Mediatel S.A. złożyła pozew sądowy w postępowaniu upominawczym przeciwko Polskiej Telefonii Regionalnej Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 61 690,71 PLN z tytułu wykonanych usług telekomunikacyjnych oraz kwoty 9 142,56 PLN z tytułu skapitalizowanych odsetek na dzień 20 kwietnia 2012 roku od niezapłaconej kwoty wskazanej powyżej oraz wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty.

Dnia 26 kwietnia 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mediatel S.A., podczas którego podjęto uchwały dotyczące zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2011 i pokrycia straty, udzielenia absolutorium Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w roku 2011 oraz kontynuowania działalności przez Spółkę Mediatel S.A.

Dnia 27 kwietnia 2012 roku uprawomocnił się wyrok wydany przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, sygn. akt. XX GC 768/10, Postanowienie dotyczy oddalenia powództwa Mediatel w sprawie o ustalenie nieistnienia stosunku najmu oraz zasądzenia od Mediatel na rzecz spółki pod firmą Europolis Bitwy Warszawskiej sp. z o. o. kwoty 328 280,42 PLN wraz z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 21 października 2010 roku oraz kwotę 23 744,50 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego.

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

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.

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

Dnia 11 maja 2012 roku Spółka Mediatel S.A. złożyła pozew sądowy w postępowaniu nakazowym przeciwko Polskiej Telefonii Regionalnej Sp. z o.o. o zapłatę 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 na podstawie umowy zawartej w dniu 5 listopada 2009 roku. Na mocy umowy strona pozwana zobowiązana została do zwrotu kwoty pożyczki w wysokości 100 000 PLN do dnia 25 grudnia 2011 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

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

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Jarosław Mikos - Prezes Zarządu

.....

Marcin Frączek - Członek Zarządu

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sandra Łosiak - Kierownik Zespołu Księgowego
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

.....

Warszawa, dnia 15 maja 2012 roku