

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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



**GRUPA KAPITAŁOWA
NFI MAGNA POLONIA**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

| Spis treści | Strona |
|---|-----------|
| I WYBRANE DANE FINANSOWE | 3 |
| II INFORMACJE OGÓLNE | 4 |
| III SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 14 |
| 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 14 |
| 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 15 |
| 3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 17 |
| 4. SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | 20 |
| IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 22 |
| 1. SEGMENTY OPERACYJNE | 22 |
| 2. PRZYCHODY | 26 |
| 3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 26 |
| 4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 27 |
| 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 28 |
| 6. DOTACJE | 28 |
| 7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 28 |
| 8. PRZYCHODY FINANSOWE | 29 |
| 9. KOSZTY FINANSOWE | 29 |
| 10. ZYSK ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW SPÓŁKI ZALEŻNEJ | 29 |
| 11. DYWIDENDY | 30 |
| 12. PODATEK DOCHODOWY | 30 |
| 13. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ | 31 |
| 14. WARTOŚĆ FIRMY | 32 |
| 15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 32 |
| 16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 33 |
| 17. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA | 35 |
| 18. AKTYWA FINANSOWE | 35 |
| 19. ZAPASY | 36 |
| 20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE | 37 |
| 21. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ | 38 |
| 22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE | 38 |
| 23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE | 38 |
| 24. KREDYTY I POŻYCZKI | 39 |
| 25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI | 41 |
| 26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU | 44 |
| 27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE | 45 |
| 28. REZERWY | 45 |
| 29. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 46 |
| 30. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 49 |
| 31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 51 |
| 32. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ | 52 |
| 33. TRANSAKCJE CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ Z FUNDUSZEM | 53 |
| 34. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU | 53 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

I WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe | tys. PLN | tys. PLN | tys. EURO | tys. EURO |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2012- 30.06.2012 | 01.01.2011- 30.06.2011 | 01.01.2012- 30.06.2012 | 01.01.2011- 30.06.2011 |
| dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego | | | | |
| I. Przychody ze sprzedaży | 38 022 | 35 350 | 9 000 | 8 910 |
| II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej | 209 | 256 | 49 | 65 |
| III. Zysk/Strata* brutto | 380 | -1 032 | 90 | -260 |
| IV. Zysk/Strata* netto ogółem | 456 | -1 335 | 108 | -337 |
| IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy | 268 | -1 608 | 63 | -405 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -6 175 | 374 | -1 462 | 94 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -38 462 | -19 712 | -9 104 | -4 969 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 40 991 | 18 730 | 9 703 | 4 721 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | -3 646 | -608 | -863 | -153 |
| | | | | |
| | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
| IX. Aktywa razem | 107 387 | 106 331 | 25 201 | 24 074 |
| X. Zobowiązania razem | 111 037 | 76 700 | 26 057 | 17 366 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 51 839 | 10 116 | 12 165 | 2 290 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 59 198 | 66 584 | 13 892 | 15 075 |
| XIII. Kapitał własny | -3 650 | 29 631 | -857 | 6 709 |
| XIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki | -6 453 | 16 778 | -1 514 | 3 799 |
| XV. Kapitał akcyjny | 8 674 | 8 674 | 2 036 | 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)** | 0,00 | -0,02 | 0,00 | 0,00 |
| XVIII. Zysk/Strata* rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)** | 0,01 | -0,02 | 0,00 | 0,00 |
| XIX. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)*** | -0,07 | 0,19 | -0,02 | 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 2011 wynosiła 86.737.149, oraz w 2010 roku 86.737.149.

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

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

- pozycje dotyczące Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za I półrocze 2012 roku - 4,2246 PLN; za I półrocze 2011 roku - 3,9673 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na dzień 30 czerwca 2012 roku - 4,2613 PLN; na dzień 31 grudnia 2011 roku - 4,4168 PLN.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

II INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa: Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia (dalej: "Fundusz" lub "jednostka dominująca")

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Aleje Jerozolimskie 65/79

00-697 Warszawa

Kraj rejestracji: Polska

Podstawowy przedmiot działalności:

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

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

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

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

Numer rejestru: KRS 0000019740

Numer statystyczny REGON: 011140008

2. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3. OKRESY PREZENTOWANE

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

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

Zarząd

Jarosław Mikos Prezes Zarządu od 18 lipca 2011 roku

Marcin Frączek Członek Zarządu od 8 czerwca 2009 roku

Rada Nadzorcza

Piotr Woźny Przewodniczący Rady Nadzorczej

Kinga Stanisławska Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Tadeusz Piętka Sekretarz Rady Nadzorczej

Mirosław Barszcz Członek Rady Nadzorczej

Jacek Socha Członek Rady Nadzorczej

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

5. BIEGLI REWIDENCI

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta na podstawie art. 24 pkt 3a oraz art. 24 pkt 3d Statutu Funduszu oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta. Do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 wybrany został podmiot:

MOK Audyt Michał Okoniewski

ul. Stryjeńskich 13c/85

02-791 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 3635

6. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW)

ul. Książęca 4

00-498 Warszawa

Symbol na GPW: 06MAGNA

Sektor na GPW: finanse - inne

7. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE

Według informacji otrzymanych przez Fundusz akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu są następujące podmioty (dane na dzień 30 czerwca 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 | 8,61% | 7 466 667 |
| 3 | 4 416 667 | Zbigniew Kazimierczak | 5,09% | 4 416 667 |

W okresie od dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2012 roku to jest od dnia 15 maja 2012 roku do dnia 31 sierpnia 2012 roku wystąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu.

W dniu 26 lipca 2012 roku Zarząd Funduszu powziął uchwałę nr 6/07/2012 w sprawie emisji, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, 25,7 mln warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających do zapisu na 25,7 mln akcji serii E za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 PLN za każdą akcję serii E. Wobec otrzymania od obydwu posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B żądania realizacji wynikających z nich praw, w dniu 26 lipca 2012 roku powziął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki. Zarząd podwyższył kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2 570 000,00 PLN tj. z kwoty 8 673 714,90 PLN do kwoty 11 243 714,90 PLN w drodze emisji nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E w liczbie 25,7 mln o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 PLN za jedną akcję serii E. Emisja nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej, a Spółka po powzięciu powyższej uchwały złożyła wszystkim uprawnionym z wyemitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B ofertę objęcia wszystkich nowo emitowanych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E, w zamian za wkład pieniężny za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 PLN za każdą akcję serii E. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Fundusz nie otrzymał postanowienia sądu o rejestracji ww. podwyższenia kapitału.

Zgodnie otrzymanym przez Fundusz zawiadomieniem od spółki Evotec Management Limited z siedzibą w Larnace (EVOTEC) z dnia 31 lipca 2012 roku, Spółka poinformowała o następujących transakcjach dokonanych po dniu bilansowym:

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

1. zbycie przez Evotec, w dniu 26 lipca 2012 roku, 4.400.000 akcji Spółki, stanowiących 5,07% kapitału zakładowego Spółki (dzielącego się na dzień transakcji na 86.737.149 akcji), dających prawo do 4.400.000 głosów, stanowiących 5,07% ogólnej liczby głosów; w wyniku przeprowadzenia tej transakcji udział Zawiadamiającego w ogólnej liczbie głosów w Spółce zmniejszył się do 2,31%,

2. następnie objęcie przez Evotec, w dniu 26 lipca 2012 roku, 4.400.000 warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę, dających prawo do objęcia 4.400.000 akcji Spółki serii E, a następnie objęcie przez Evotec, w dniu 27 lipca 2012 roku, w wykonaniu uprawnień przysługujących Evotec, 4.400.000 akcji Spółki serii E.

Wskutek emisji przez NFI Magna Polonia oraz objęcia przez Evotec przedmiotowych akcji oraz objęcia akcji serii E przez drugiego posiadacza warrantów subskrypcyjnych Spółki serii B, po dokonaniu rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy, nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 11.243.714,90 PLN (o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 56/2012 z dnia 27 lipca 2012 roku); przy uwzględnieniu przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki będzie dzielił się na 112.437.149 akcji. W związku z tym objęte przez Zawiadamiającego nowe akcje serii E stanowiąc będą 3,91% kapitału zakładowego Spółki po podwyższeniu i dadzą prawo do łącznie 4.400.000 głosów, stanowiących 3,91% ogólnej liczby głosów (spośród wszystkich 112.437.149 akcji i głosów w Spółce po podwyższeniu).

Przed dokonaniem transakcji opisanych w niniejszym zawiadomieniu, Evotec posiadał 6.405.824 sztuki akcji Spółki, stanowiące 7,38% kapitału zakładowego Spółki, dające prawo do 6.405.824 głosów, stanowiących 7,38% ogólnej liczby głosów (spośród wszystkich 86.737.149 akcji i głosów w Spółce).

Po dokonaniu transakcji opisanej w punkcie 1, Evotec posiada 2.005.824 sztuki akcji Spółki, stanowiące 2,31% kapitału zakładowego Spółki, dające prawo do 2.005.824 głosów, stanowiących 2,31% ogólnej liczby głosów (spośród wszystkich 86.737.149 akcji i głosów w Spółce).

Po rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej, Evotec posiadać będzie 6.405.824 sztuki akcji Spółki, stanowiące 5,70% kapitału zakładowego Spółki, dające prawo do 6.405.824 głosów, stanowiących 5,70% ogólnej liczby głosów (spośród wszystkich 112.437.149 akcji i głosów w Spółce po podwyższeniu). Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego powyższe zmiany nie zostały zarejestrowane sąd rejestrowy.

Ponadto Fundusz otrzymał zawiadomienie od Pana Mirosława Janisiewicza o zawartej dnia 27 lipca 2012 roku umowy objęcia 21 300 000 (dwadzieścia jeden milionów trzysta tysięcy) sztuk akcji Funduszu, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 4.899.000 zł (cztery miliony osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych). Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego powyższe zmiany nie zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

W dniu 1 sierpnia 2012 roku Fundusz otrzymał od Pana Cezarego Gregorczyka, zawiadomienie o przekroczeniu przez niego 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu. Panu Cezaremu Gregorczykowi przysługuje 4.400 tys. akcji w kapitale zakładowym Funduszu, stanowiących 5,07% ogółu akcji w kapitale zakładowym.

Według posiadanych informacji otrzymanych przez Fundusz akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu są następujące podmioty (dane na dzień 31 sierpnia 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 | 4 416 667 | Zbigniew Kazimierczak | 5,09% | 4 416 667 |
| 3 | 4 400 000 | Cezary Gregorczyk | 5,07% | 4 400 000 |

Powyższe tabele uwzględniają udział akcjonariuszy w ramach zarejestrowanego kapitału.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

SPÓŁKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

| Lp. | Nazwa i siedziba spółki | Przedmiot działalności | Bezpośredni udział Spółki Dominującej w kapitale zakładowym | Łączny udział Spółki Dominującej (pośredni i bezpośredni w ogólnej liczbie głosów) |
|-----|--|--|---|--|
| 1 | Mediatel S.A., siedziba Warszawa | Jednostka zależna z prawnego punktu widzenia wobec NFI Magna Polonia S.A., a jednocześnie Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej Mediatel S.A., świadczy usługi telekomunikacyjne w zakresie hurtowej terminacji połączeń telefonicznych skierowane do operatorów telekomunikacyjnych krajowych i zagranicznych. Prowadzi działalność telekomunikacyjną - w tym dostęp do Internetu, oraz usługi związane z centrum kolokacyjnym. | 63,11% | 63,11% |
| 2 | Elterix S.A., siedziba Warszawa | Spółka zależna wobec Mediatel S.A., której profil działalności jest identyczny jak jednostki dominującej Mediatel S.A. | 0,00% | 62,58% |
| 3 | Telepin S.A., siedziba Warszawa | Spółka zależna wobec Elterix S.A., prowadzi działalność telekomunikacyjną w zakresie sprzedaży kart pre-paid pod marką TelePin. | 0,00% | 65,39% |
| 4 | Velvet Telecom LLC, siedziba New York | Spółka zależna od Mediatel S.A. - prowadzi działalności telekomunikacyjną, hurtowa sprzedaż usług połączeń telefonii. Spółka aktualnie nie prowadzi bieżącej działalności operacyjnej. | 0,00% | 63,11% |
| 5 | Romford Investments Sp. z o.o., siedziba: Warszawa | Spółka celowo założona dla objęcia kapitałów mniejszości w spółce INFO TV OPERATOR. Nie prowadzi działalności gospodarczej. | 100,00% | 100,00% |
| 6 | INFO TV OPERATOR Sp. z o.o., siedziba: Zamość | Jest operatorem telekomunikacyjnym w zakresie radiodyfuzji, świadczącym usługi emisji programów radiowych i telewizyjnych dla nadawców publicznych i komercyjnych. | 0,00% | 100,00% |
| 7 | Żnińska Kolej Powiatowa Sp. z o.o. siedziba: Żnin | Głównym przedmiotem działalności spółki jest pasażerski transport kolejowy. Ponadto spółka prowadzi również działalność w zakresie wesołych miasteczek i parków rozrywki. | 51,02% | 51,02% |

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

Podział INFO TV FM

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Fundusz posiadał udziały w spółce INFO TV FM, która została podzielona na podstawie planu podziału Spółki ogłoszonego w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dnia 9 listopada 2011 roku. W dniu 20 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Lublin Wschód z siedzibą w Świdniku wydał postanowienie o wpisie nowo zawiązanej Spółki INFO TV OPERATOR do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, która została następcą prawnym Spółki INFO TV FM Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Po przeprowadzeniu podziału spółki i transakcji ze Spółką Cyfrowy Polsat S.A., właścicielem 100% udziałów INFO TV FM Sp. z o.o. został Cyfrowy Polsat S.A. natomiast właścicielami INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. zostali dotychczasowi udziałowcy INFO TV FM (NFI Magna Polonia S.A. 61,23% oraz Evotec Management Limited 38,77%). Wynik na sprzedaży Spółki INFO TV FM został zaprezentowany w nocie 8A.

Podwyższenie kapitału w Mediatel S.A.

W dniu 2 kwietnia 2012 roku Fundusz zawarł z Mediatel S.A. umowę objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. nastąpiło w drodze utworzenia 2 000 tys. akcji serii K, o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Spółka objęła 1 000 tys. akcji serii K w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A., o wartości nominalnej 0,20 PLN każda za cenę emisyjną wynoszącą 2 PLN za każdą akcję serii K. W tym samym dniu Fundusz zawarł z Mediatel S.A. umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności Mediatel z Funduszem. Kompensata wierzytelności wobec Mediatel dotyczyła objęcia 1 000 tys. akcji na okaziciela serii K w kapitale zakładowym Mediatel na kwotę 2 000 tys. oraz udzielonych przez Fundusz pożyczek na podstawie umów z dnia 23 września 2011 roku, 28 października 2011 roku, 31 października 2011 roku w kwocie 2 348 tys. PLN. Pozostała po potrąceniu kwotę główną 348 tys. PLN Mediatel zapłacił Funduszowi sierpniu 2012 roku.

Nabycie Romford Investments

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

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

W dniu 25 maja 2012 roku Fundusz zawarł z Romford, umowę przenoszącą własność przedmiotu aportu w postaci 2 427 udziałów w kapitale zakładowym INFO TV OPERATOR Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 4 854 tys. PLN. Zawarcie umowy nastąpiło w wykonaniu zobowiązania wynikającego z oświadczenia Funduszu złożonego w dniu 25 maja 2012 roku o objęciu 1 054 040 nowoustanowionych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Romford, o wartości nominalnej 50 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 52 702 tys. PLN w zamian za wkład niepieniężny w postaci 2 427 udziałów w kapitale zakładowym INFO TV OPERATOR (Aport). Własność udziałów będących przedmiotem Aportu przeszła na Romford w dniu 25 maja 2012 roku Wartość ewidencyjna przedmiotowych udziałów w księgach rachunkowych Funduszu wynosiła 30 597 tys. PLN. Na dzień 30 czerwca 2012 roku Fundusz posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Romford. W sposób pośredni Fundusz posiada 100,00% udział w kapitale zakładowym spółki INFO TV OPERATOR.

Nabycie INFO TV OPERATOR

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

W dniu 2 kwietnia 2012 roku Fundusz zawarł z Mediatel S.A. umowę objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego Mediatel S.A. nastąpiło w drodze utworzenia 2 000 tys. akcji serii K, o wartości nominalnej 0,20 PLN każda. Spółka objęła 1 000 tys. akcji serii K w podwyższonym kapitale zakładowym Mediatel S.A., o wartości nominalnej 0,20 PLN każda za cenę emisyjną wynoszącą 2 PLN za każdą akcję serii K. W tym samym dniu Fundusz zawarł z Mediatel S.A. umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności Mediatel z Funduszem. Kompensata wierzytelności wobec Mediatel dotyczyła objęcia 1 000 tys. akcji na okaziciela serii K w kapitale zakładowym Mediatel na kwotę 2 000 tys. oraz udzielonych przez Fundusz pożyczek na podstawie umów z dnia 23 września 2011 roku, 28 października 2011 roku, 31 października 2011 roku w kwocie 2 348 tys. PLN. Pozostała po potrąceniu kwotę główną 348 tys. PLN Mediatel zapłacił Funduszowi sierpniu 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

SPÓŁKI WYLĄCZONE Z KONSOLIDACJI

Decyzją Zarządu Funduszu spółka Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o., w której Fundusz posiada 33,33% udział w kapitale zakładowym nie została objęta konsolidacją. Zarząd Funduszu podjął decyzję o wyłączeniu spółki z konsolidacji z uwagi na brak istotnego wpływu danych finansowych na wyniki Grupy. Spółka PSC na dzień 30 czerwca 2012 roku osiągnęła przychody w kwocie 385 tys. PLN przychodów i poniosła koszty w wysokości 744 tys. PLN. W związku z tym PSC zanotowała stratę netto w wysokości 359 tys. PLN, udział NFI w stracie wyceniony metodą praw własności wyniósłby 118 tys. PLN. co stanowi 0,25% przychodów 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

10. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

- 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.

- 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 zrozumienie wpływu początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczonej: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).

- Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie).

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe - prezentacja” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2014 roku. Dnia 16 grudnia 2011 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 32 w zakresie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych wskazując na niespójności związane ze stosowaniem kryteriów wzajemnego kompensowania instrumentów finansowych.

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” zostały opublikowane równocześnie ze zmianą w MSR 32 dotyczącą kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - przewiduje zwolnienie z retrospektywnego zastosowania przepisów MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnienia pomocy rządowej” dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w przypadku wyceny początkowej pożyczek rządowych, których oprocentowanie kształtuje się na poziomie poniżej rynkowej stopy procentowej. Zmiana ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2013 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

11. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH

W okresie zakończonym 30 czerwca 2012 roku Grupa dokonywała zmian wartości szacunkowych w odniesieniu do odpisów aktualizujących należności, rezerw oraz wyceny opcji. Informacje na temat powyższych zmian zawierają noty 20, 27, 28.

12. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2011 ORAZ OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Na wysokość prezentowanych wyników Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia za zakończone sześć miesięcy 2012 roku największy pozytywny wpływ miała zrealizowana transakcja sprzedaży udziałów spółki INFO-TV-FM. Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały zaprezentowane w nocie nr 10.

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

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

Do wyceny Opcji użyto modelu Blacka-Scholesa. Łączny wpływ umowy opcji na wynik netto Grupy Kapitałowej wyniósł (2.666) tys. złotych w tym wycena wartości godziwej opcji (3.291) tys. zł - , podatek odroczoney 625 tys. zł)

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

Cena nabycia udziałów niekontrolujących wynosiła 29.000 tys. złotych, wartość księgowa nabywanych udziałów niekontrolujących wynosiła 4.594 tys. zł. Wynik na tej transakcji w kwocie 24.406 tys. zł pomniejszył kapitały Grupy Kapitałowej. W związku z rozliczeniem wyniku na tej transakcji poprzez kapitały Grupa wykazała na dzień 30 czerwca 2012 ujemny kapitał własny.

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

13. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI GRUPY W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

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

Informacja została przedstawiona w nocie 25 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

15. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

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

16. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 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, pomimo iż wystąpiły przesłanki wskazujących na ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Spółek Mediatel S.A. i Elterix S.A., w związku z wykazanymi przez Mediatel S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku przeterminowanymi zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług w kwocie 7 812 tys. zł., których udział w łącznej wartości zobowiązań z tego tytułu był większy niż zobowiązań terminowych oraz faktem, iż zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 6 146 tys. zł. oraz wykazanych przez Elterix S.A. na dzień 30 czerwca 2012 r. stracie netto w kwocie 1 770 tys. zł. oraz zakumulowanych startach w kwocie 17 760 tys. zł. oraz faktem, iż zobowiązania krótkoterminowe tej Spółki przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 7 803 tys. zł. na dzień 30.06.2012.

Podjęte przez Grupę Mediatel działania, doprowadziły do zmniejszenia w I półroczu zadłużenia finansowego Grupy Mediatel S.A. o kwotę 3 951 tys. zł. oraz ujemnego kapitału obrotowego netto, który zmniejszył się o kwotę 4 956 tys. zł. Dodatkowo Grupa Mediatel w znaczącym stopniu zmniejszyła koszty działalności w porównaniu z analogicznym okresem 2011 roku Grupa wykazuje dodatnie przepływy pieniężne w działalności operacyjnej oraz dodatni EBIDTA. W wyniku restrukturyzacji Spółka dominująca generuje przepływy pozwalające regulować bieżące zobowiązania.

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

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

W odniesieniu do NFI Magna Polonia S.A. należy zaznaczyć, iż Fundusz w okresie sprawozdawczym oraz po dniu bilansowym dokonał spłaty zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej równej 19.692 tys. PLN, z czego 10.752 tys. PLN Fundusz wykupił w okresie sprawozdawczym.

Istotną transakcją mającą wpływ na wykazywane na 30.06.2012 roku ujemne kapitały Grupy Kapitałowej NFI Magna Polonia była transakcja nabycia pakietu mniejszościowego udziałów w Spółce INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. w 2012 roku. Zgodnie z MSSF 3 - ujęcie transakcji z niekontrolującymi udziałami przeprowadzona po dniu objęcia kontroli i niepowodująca utraty kontroli rozliczana jest jako transakcja kapitałowa bez wpływu na wynik oraz wartość firmy. W związku z tym różnica pomiędzy ceną nabycia oraz wartością nabytych kapitałów mniejszościowych została ujęta jako pomniejszenie kapitałów Grupy Kapitałowej. W opinii Zarządu Funduszu cena nabycia udziałów została ustalona na warunkach rynkowych i odpowiadała wartości godziwej nabywanych udziałów.

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

17. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 31 sierpnia 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 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- 30.06.2012 | 01.01.2011- 30.06.2011 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 2 | 38 022 | 35 350 |
| Koszt własny sprzedaży | 3 | -31 411 | -30 700 |
| Zysk / Strata brutto ze sprzedaży | | 6 611 | 4 650 |
| Koszty sprzedaży | 3 | -711 | -823 |
| Koszty ogólnego Zarządu | 3 | -5 061 | -5 656 |
| Zysk / Strata ze sprzedaży | | 839 | -1 829 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5 | 477 | 3 468 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 7 | -1 107 | -1 383 |
| Zysk /Strata z działalności operacyjnej | | 209 | 256 |
| Przychody finansowe | 8 | 1 735 | 1 012 |
| Koszty finansowe | 9 | -7 392 | -2 299 |
| Zysk ze sprzedaży udziałów spółki zależnej | 10 | 5 828 | 0 |
| Zaokrąglenia | | 0 | -1 |
| Zysk /Strata przed opodatkowaniem | | 380 | -1 032 |
| Podatek dochodowy bieżący | | -658 | -267 |
| Podatek dochodowy odroczone | | 734 | -36 |
| Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej | | 456 | -1 335 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| Zysk /Strata netto | | 456 | -1 335 |
| Inne składniki całkowitego dochodu | | | |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | 0 | -384 |
| Inne składniki całkowitego dochodu netto | | 0 | -384 |
| Całkowity dochód netto | | 456 | -1 719 |
| Zysk/Strata netto przypadający/a: | | | |
| na akcjonariuszy podmiotu dominującego | | 268 | -1 608 |
| na udziały niekontrolujące | | 188 | 273 |
| Całkowity dochód ogółem przypadający: | | | |
| na akcjonariuszy podmiotu dominującego | | 268 | -1 992 |
| na udziały niekontrolujące | | 188 | 273 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Aktywa | Nota | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 30.06.2011 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | 61 656 | 52 441 | 85 371 |
| Wartość firmy | 14 | 20 333 | 20 324 | 20 324 |
| Pozostałe wartości niematerialne | 15 | 949 | 1 453 | 19 041 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 16 | 37 839 | 28 971 | 33 161 |
| Aktywa finansowe | 18 | 297 | 297 | 9 114 |
| Pozostałe należności | 17 | 882 | 792 | 1 778 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 29 | 1 356 | 604 | 1 944 |
| Aktywa obrotowe | | 45 731 | 53 890 | 30 826 |
| Zapasy | 19 | 7 906 | 541 | 650 |
| Udzielone pożyczki | | 21 | 21 | 20 |
| Należności handlowe | 20 | 15 871 | 12 503 | 10 299 |
| Pozostałe należności | 20 | 3 127 | 4 349 | 6 063 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 147 | 31 | 0 |
| Aktywa finansowe | 18 | 18 464 | 14 020 | 12 965 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 195 | 3 841 | 827 |
| Zaokrąglenia | | 0 | 0 | 2 |
| Aktywa przeznaczone do zbycia | 17 | 0 | 18 584 | 0 |
| Aktywa razem | | 107 387 | 106 331 | 116 197 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

| Kapitał własny i zobowiązania | Nota | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 30.06.2011 |
|--|------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał własny | | -3 650 | 29 631 | 34 630 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego | | -6 453 | 16 778 | 21 156 |
| Kapitał akcyjny | 21 | 8 674 | 8 674 | 8 674 |
| Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 3 153 | 3 165 | 32 637 |
| Kapitał rezerwowy | | 4 003 | 4 099 | 4 825 |
| Pozostałe kapitały | | 712 | 84 | 3 317 |
| Zyski zatrzymane, w tym: | | -22 995 | 756 | -28 297 |
| - z lat ubiegłych | | -23 263 | 5 940 | -26 305 |
| - z bieżącego okresu | | 268 | -5 184 | -1 992 |
| Udziały niesprawujące kontroli | | 2 803 | 12 853 | 13 474 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 51 839 | 10 116 | 49 093 |
| Pożyczki i kredyty | 24 | 31 827 | 222 | 1 128 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 23 | 39 | 27 | 27 |
| Rezerwa na podatek odroczony | | 0 | 0 | 1 414 |
| Rezerwy | 28 | 691 | 691 | 689 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | | 2 502 | 2 442 | 2 761 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 26 | 5 519 | 300 | 834 |
| Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji | 25 | 11 261 | 6 434 | 42 240 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 59 198 | 66 584 | 32 474 |
| Pożyczki i kredyty | 24 | 5 291 | 1 211 | 4 429 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 27 | 3 291 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 23 | 1 481 | 1 064 | 1 130 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | | 431 | 26 | 43 |
| Rezerwy | 28 | 216 | 792 | 725 |
| Zobowiązania handlowe | 22 | 21 174 | 18 927 | 20 989 |
| Pozostałe zobowiązania | 22 | 110 | 7 738 | 329 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | | 330 | 388 | 294 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 26 | 1 576 | 1 292 | 1 419 |
| Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji | 25 | 25 298 | 35 146 | 3 117 |
| Zaokrąglenia | | 0 | 0 | -1 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | | 107 387 | 106 331 | 116 197 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwowy | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Udziały mniejszości | Razem |
|--|-----------------|---|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|---------------|
| 01.01.2012 | 8 674 | 3 165 | 4 099 | 84 | 756 | 12 853 | 29 631 |
| Całkowity dochód netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 268 | 188 | 456 |
| Korekta błędów lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | 26 | -25 | 0 | 1 |
| Koszty emisji | 0 | -12 | 0 | 0 | 0 | 0 | -12 |
| Podniesienie kapitału w jednostkach powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 | 412 | 1 587 | 1 999 |
| Zmiana kosztów emisji obligacji zamiennych dotyczących elementu kapitałowego | 0 | 0 | 46 | 0 | 0 | 0 | 46 |
| Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C | 0 | 0 | -142 | 0 | 0 | 0 | -142 |
| Wycena warrantów subskrypcyjnych | 0 | 0 | 0 | 602 | 0 | 0 | 602 |
| Zakup dodatkowych udziałów w jednostce zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | -24 406 | -4 590 | -28 996 |
| Sprzedaż udziałów w jednostce zależnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -7 235 | -7 235 |
| 30.06.2012 | 8 674 | 3 153 | 4 003 | 712 | -22 995 | 2 803 | -3 650 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 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 mniejszości | Razem |
|---|-----------------|---|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|---------------|
| 01.01.2011 | 8 674 | 32 637 | 3 483 | 3 247 | -26 252 | 13 187 | 34 976 |
| Całkowity dochód netto | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 754 | -349 | -6 103 |
| Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych | 0 | -29 472 | 0 | -3 274 | 32 746 | 0 | 0 |
| Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C | | | 621 | 0 | 0 | 0 | 621 |
| Koszty emisji obligacji zamiennych dotyczące elementu kapitałowego | 0 | 0 | -5 | 0 | 0 | 0 | -5 |
| Wycena warrantów subskrypcyjnych | 0 | 0 | 0 | 109 | 0 | 0 | 109 |
| Inne (różnice z przeliczeń jednostki zagranicznej zmiana) | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 2 |
| Korekta błędów 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 30 czerwca 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 mniejszości | Razem |
|---|-----------------|---|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|---------------|
| 01.01.2011 | 8 674 | 32 637 | 3 483 | 3 247 | -26 252 | 13 187 | 34 976 |
| Catkowity dochód netto | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 992 | 273 | -1 719 |
| Koszty emisji obligacji zamiennych dotyczące elementu kapitałowego | 0 | 0 | -11 | 0 | 0 | 0 | -11 |
| Element kapitałowy dotyczący emisji obligacji zamiennych na akcje serii C | 0 | 0 | 1 352 | 0 | 0 | 0 | 1 352 |
| Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | 70 | -70 | 0 | 0 |
| Zaokrąglenia | 0 | 0 | 1 | 0 | 2 | -1 | 2 |
| 30.06.2011 | 8 674 | 32 637 | 4 825 | 3 317 | -28 297 | 13 474 | 34 630 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

4. SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | <u>01.01.2012- 30.06.2012</u> | <u>01.01.2011- 30.06.2011</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Przeływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i> | | |
| Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych | 380 | -1 032 |
| Korekty razem | -2 522 | 3 384 |
| Amortyzacja | 2 771 | 3 396 |
| Odsetki i dywidendy | 1 618 | 1 136 |
| Zysk/strata z działalności inwestycyjnej | -5 742 | 94 |
| Zysk/strata ze sprzedaży majątku trwałego | 128 | -1 049 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -932 | -166 |
| Zmiana stanu rezerw | -522 | 41 |
| Rozliczenie otrzymanej dotacji w przychodach | -179 | -87 |
| Pozostałe korekty | 336 | 19 |
| Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym | -2 142 | 2 352 |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | -7 577 | 811 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 11 262 | -2 107 |
| Zmiana stanu zobowiązań finansowych | 0 | -497 |
| Zmiana stanu zapasów | -7 345 | 9 |
| Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej | -5 802 | 568 |
| Odsetki, udziały w zyskach | 0 | 2 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -373 | -196 |
| Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -6 175 | 374 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Odsetki otrzymane | 61 | 11 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 1 380 |
| Wpływy z tytułu sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych | 1 | 0 |
| Wpływy z wykupu aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności | 0 | 2 620 |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych | 157 | 122 |
| Środki przejęte w wyniku nabycia spółek | 5 | 0 |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | -5 322 | -926 |
| Wydatki na zakup udziałów i akcji w spółkach zależnych | -29 014 | -280 |
| Udzielenie pożyczki | 0 | -10 |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności | -4 350 | -22 230 |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | -249 |
| Inne wydatki inwestycyjne | 0 | -150 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -38 462 | -19 712 |

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Wpływy kredytów i pożyczek | 40 190 | 0 |
| Dotacje za zakup środków trwałych | 215 | 430 |
| Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych | 8 920 | 45 590 |
| Splata odsetek | -1 401 | -1 156 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -656 | -826 |
| Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym | 1 029 | -2 295 |
| Wykup obligacji własnych | -2 000 | -20 200 |
| Inne wydatki finansowe | 0 | -2 121 |
| Splata kredytów i pożyczek | -5 306 | -692 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 40 991 | 18 730 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -3 646 | -608 |
| Środki pieniężne na początek okresu łącznie ze środkami pieniężnymi przypisanymi do działalności zaniechanej | 3 841 | 1 433 |
| Zaokrąglenia | 0 | 2 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 195 | 827 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

IV DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Segment "Fundusze Inwestycyjne i Działalność Pokrewna"

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

Segment "Usługi telekomunikacyjne"

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

Segment "Usługi radiodfuzyjne"

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

Segment "Fundusze Celowe"

Dane finansowe spółki celowej założonej z zamiarem przejęcia kapitałów mniejszość w spółce INFO TV OPERATOR. W prezentowanym okresie zawiera działalność spółki Romford Investments.

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”.

BILANS

30.06.2012

| | Segment Funduszy Inwestycyjny ch i Działalność Pokrewna | Segment Usług telekomunikac yjnych | Segment usług radiodfuzyj nych | Segment Funduszy celowych | Pozostałe | Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27 | Razem |
|----------------------------|--|--|---|---------------------------------|--------------|---|----------------|
| Aktywa segmentu | 78 992 | 27 795 | 38 879 | 82 387 | 1 186 | -121 852 | 107 387 |
| Aktywa ogółem | 78 992 | 27 795 | 38 879 | 82 387 | 1 186 | -121 852 | 107 387 |
| Zobowiązania segmentu | 33 620 | 20 342 | 27 485 | 31 826 | 1 060 | -3 296 | 111 037 |
| Zobowiązania ogółem | 33 620 | 20 342 | 27 485 | 31 826 | 1 060 | -3 296 | 111 037 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Za okres od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2012

| | Segment Funduszy Inwestycyjnych i Działalność Pokrewna | Segment Usług telekomunikacyjnych | Segment usług radiodifuzyjnych | Segment Funduszy celowych | Pozostałe | Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27 | Razem |
|---|--|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------|---|----------------|
| Działalność kontynuowana | | | | | | | |
| Przychody segmentu ogółem | 192 | 30 147 | 8 031 | 0 | 437 | 5 520 | 44 327 |
| Przychody segmentu (zewnątrzne) | 0 | 29 752 | 7 882 | 0 | 388 | 0 | 38 022 |
| Przychody segmentu (wewnętrzne) | 0 | 113 | 0 | 0 | 0 | -113 | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 192 | 282 | 149 | 0 | 49 | -195 | 477 |
| Zaprestanie konsolidacji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 828 | 5 828 |
| Koszty segmentu ogółem | -2 172 | -28 692 | -7 046 | -49 | -589 | 258 | -38 290 |
| Koszty segmentu (zewnątrzne) | -2 034 | -27 925 | -6 586 | -49 | -589 | 0 | -37 183 |
| Koszty segmentu (wewnętrzne) | 0 | -21 | -237 | 0 | 0 | 258 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -138 | -746 | -223 | 0 | 0 | 0 | -1 107 |
| Wynik segmentu | -1 980 | 1 455 | 985 | -49 | -152 | 258 | 6 037 |
| Przychody i koszty finansowe | -10 436 | -1 025 | -713 | -2 600 | -3 | 9 120 | -5 657 |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem | -12 416 | 430 | 272 | -2 649 | -155 | 9 378 | 380 |
| Podatek dochodowy | | -361 | -66 | 503 | 0 | 0 | 76 |
| Zysk/strata netto | -12 416 | 69 | 206 | -2 146 | -155 | 9 378 | 456 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

BILANS

31.12.2011

| | Segment Funduszy Inwestycyjny ch i Działalność Pokrewna | Segment Usług telekomunikac yjnych | Segment usług radiodfuzyj nych | Aktywa przeznaczon e do zbycia | Pozostałe | Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27 | Razem |
|----------------------------|---|--|---|--------------------------------------|------------|---|----------------|
| Aktywa segmentu | 99 528 | 29 460 | 21 658 | 18 584 | 1 244 | -64 143 | 106 331 |
| Aktywa ogółem | 99 528 | 29 460 | 21 658 | 18 584 | 0 | -64 143 | 106 331 |
| Zobowiązania segmentu | 42 247 | 26 064 | 10 344 | 0 | 967 | -2 922 | 76 700 |
| Zobowiązania ogółem | 42 247 | 26 064 | 10 344 | 0 | 967 | -2 922 | 76 700 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011

| | Segment Funduszy Inwestycyjny ch i Działalność Pokrewna | Segment Usług telekomunikac yjnych | Segment usług radiodfuzyj nych | Aktywa przeznaczon e do zbycia | Pozostałe | Wyłączenia konsolidacyjne zgodnie z MSR 27 | Razem |
|---|--|--|---|--------------------------------------|-------------|---|----------------|
| Działalność kontynuowana | | | | | | | |
| Przychody segmentu ogółem | 201 | 32 640 | 5 853 | 0 | 476 | -352 | 38 818 |
| Przychody segmentu (zewnątrzne) | 0 | 29 165 | 5 759 | 0 | 426 | 0 | 35 350 |
| Przychody segmentu (wewnętrzne) | 0 | 220 | 0 | 0 | 0 | -220 | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 201 | 3 255 | 94 | 0 | 50 | -132 | 3 468 |
| Koszty segmentu ogółem | -1 191 | -32 192 | -4 881 | 0 | -652 | 354 | -38 562 |
| Koszty segmentu (zewnątrzne) | -1 044 | -30 992 | -4 491 | 0 | -652 | 0 | -37 179 |
| Koszty segmentu (wewnętrzne) | -2 | -40 | -309 | 0 | 0 | 351 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -145 | -1 160 | -81 | 0 | 0 | 3 | -1 383 |
| Wynik segmentu | -990 | 448 | 972 | 0 | -176 | 354 | 256 |
| Przychody i koszty finansowe | -1 516 | -346 | 158 | 0 | -2 | 419 | -1 287 |
| Zaokrąglenia | | | | | | | -1 |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem | -2 506 | 102 | 1 130 | 0 | -178 | 773 | -1 032 |
| Podatek dochodowy | 0 | -92 | -211 | 0 | 0 | 0 | -303 |
| Zysk/strata netto | -2 506 | 10 | 919 | 0 | -178 | 773 | -1 335 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

2. PRZYCHODY

| | Za okres 01.01.2012- 30.06.2012 | Za okres 01.01.2011- 30.06.2011 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych | 31 567 | 32 002 |
| Emisja sygnału multipleksu DVB | 1 717 | 0 |
| Emisja programu telewizyjnego | 1 030 | 987 |
| Przychody z dzierżawy | 637 | 586 |
| Emisja programu radiowego | 610 | 378 |
| Usługi transportowe | 304 | 357 |
| Dzierżawa i obsługa obiektów nadawczych | 57 | 78 |
| Usługi dosyłu i rozsyłu programu radiowego | 46 | 103 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 1 421 | 695 |
| Pozostałe usługi | 633 | 164 |
| | <u>38 022</u> | <u>35 350</u> |
| Pozostałe przychody operacyjne | 477 | 3 468 |
| Przychody finansowe | 1 735 | 1 012 |
| | <u>2 212</u> | <u>4 480</u> |
| Razem: | <u>40 234</u> | <u>39 830</u> |

3. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

| | Za okres 01.01.2012- 30.06.2012 | Za okres 01.01.2011- 30.06.2011 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych | 2 740 | 3 396 |
| Zużycie materiałów i energii | 1 294 | 888 |
| Usługi obce | 26 811 | 27 811 |
| Podatki i opłaty | 398 | 202 |
| Koszty pracownicze | 5 405 | 4 336 |
| Inne koszty rodzajowe | 531 | 318 |
| Razem koszty według rodzaju | <u>37 179</u> | <u>36 951</u> |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | -377 | -117 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | -711 | -823 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | -5 061 | -5 656 |
| Razem koszty sprzedanych produktów, usług | <u>31 030</u> | <u>30 355</u> |
| Wartość sprzedanych towarów | 381 | 345 |
| Razem koszt własny sprzedaży | <u>31 411</u> | <u>30 700</u> |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

4. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:

| | 01.01.2012- 30.06.2012 | 01.01.2011- 30.06.2011 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Wynagrodzenia | 3 896 | 3 734 |
| Składki na ubezpieczenie społeczne | 565 | 578 |
| Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych | 252 | 0 |
| Inne świadczenia pracownicze | 630 | 24 |
| Razem: | 5 343 | 4 336 |
| Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie) | 62 | 0 |
| Koszty wynagrodzeń wraz z pochodnymi wyksięgowane jako koszt wytworzenia środków trwałych | -377 | 0 |
| Razem koszty zatrudnienia: | 5 028 | 4 336 |

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

Wszystkie warranty serii A zostały objęte przez Pana Jarostawa Mikosa - Prezesa Zarządu Spółki nieodpłatnie. Termin wykonania praw do objęcia akcji nowej emisji wynikający z warrantów subskrypcyjnych serii A upływa w dniu 18 października 2014 roku. Na dzień 30 czerwca 2012 roku warranty subskrypcyjne zostały wycenione na kwotę 602 tys. PLN, a skutki wyceny zostały ujęte w kosztach pracowniczych oraz powiększyły kapitał zapasowy Funduszu.

W dniu 20 grudnia 2011 roku Zarząd spółki zależnej od Funduszu, Mediatel S.A., podjął uchwałę o uruchomieniu w Spółce programu motywacyjnego dla pracowników Spółki lub spółek grupy Spółki oraz osób współpracujących ze Spółką lub spółkami grupy Spółki (Program Motywacyjny). W ramach tego programu, Spółka wyemitowała 96 000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do zapisu na akcje serii J (Warranty). Wszystkie wyemitowane w ramach Programu Motywacyjnego Warranty zostały objęte nieodpłatnie przez 20 osób - uczestników Programu. Termin wykonania praw do objęcia akcji, wynikających z Warrantów, rozpoczyna swój bieg 31 lipca 2012 roku, a upływa w dniu 30 września 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| | Za okres 01.01.2012- 30.06.2012 | Za okres 01.01.2011- 30.06.2011 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 1 049 |
| <i>Sprzedaż środka trwałego</i> | 0 | 1 219 |
| <i>Koszty sprzedanych aktywów trwałych</i> | 0 | -170 |
| Korekta zobowiązania z tytułu ceny zakupu spółki zależnej | 0 | 1 925 |
| Dotacje na zakup środków trwałych | 180 | 130 |
| Spisane zobowiązania | 132 | 0 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | 6 | 3 |
| Rozwiązanie rezerw | 7 | 152 |
| Przychody z refaktur | 38 | 70 |
| Korekty lat ubiegłych | 85 | 0 |
| Pozostałe | 29 | 139 |
| Razem: | 477 | 3 468 |

6. DOTACJE

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|---|--------------|--------------|
| Na 1 stycznia | 2 795 | 2 764 |
| Otrzymane w trakcie roku | 217 | 430 |
| Zwrócona część dotacji | 0 | -9 |
| Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | -180 | -388 |
| Korekta lat ubiegłych | 0 | -2 |
| Na 30 czerwca | 2 832 | |
| Na 31 grudnia | | 2 795 |
| w tym | | |
| Dotacje do 1 roku | 330 | 354 |
| Dotacje powyżej 1 roku | 2 502 | 2 441 |

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| | Za okres 01.01.2012- 30.06.2012 | Za okres 01.01.2011- 30.06.2011 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Odpis aktualizujący należności | 508 | 994 |
| Koszty refaktur | 281 | 140 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 128 | 0 |
| <i>Sprzedaż środka trwałego</i> | -144 | 0 |
| <i>Koszty sprzedanych aktywów trwałych</i> | 272 | 0 |
| Wartość netto zlikwidowanego majątku trwałego | 83 | 65 |
| Opłaty sądowe i egzekucyjne | 0 | 76 |
| Darowizny | 12 | 0 |
| Koszty związane z likwidacją szkód | 7 | 23 |
| Pozostałe | 88 | 85 |
| Razem: | 1 107 | 1 383 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

8. PRZYCHODY FINANSOWE

| | Za okres 01.01.2012- 30.06.2012 | Za okres 01.01.2011- 30.06.2011 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek od objętych obligacji | 1 078 | 785 |
| Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek | 7 | 26 |
| Przychody z tytułu odsetek od lokat i depozytów | 78 | 16 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | 0 | 23 |
| <i>Przychody ze zbycia inwestycji</i> | 0 | 1 380 |
| <i>Koszty zbycia inwestycji</i> | 0 | -1 357 |
| Przychody z pozostałych odsetek | 56 | 30 |
| Różnice kursowe | 510 | 116 |
| <i>Dodatnie różnice kursowe</i> | 1 003 | 980 |
| <i>Ujemne różnice kursowe</i> | -493 | -864 |
| Pozostałe | 6 | 16 |
| Razem przychody finansowe | 1 735 | 1 012 |

9. KOSZTY FINANSOWE

| | Za okres 01.01.2012- 30.06.2012 | Za okres 01.01.2011- 30.06.2011 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Koszty odsetek z tytułu wyemitowanych obligacji | 1 824 | 1 722 |
| Koszty odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek, kredytów | 907 | 201 |
| Koszty prowizji z tytułu zaciągniętych pożyczek | 472 | 1 |
| Koszty odsetek od nieterminowych płatności | 525 | 44 |
| Wycena bilansowa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 3 291 | 51 |
| Dyskonto od wyemitowanych obligacji | 160 | 167 |
| Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego | 62 | 66 |
| Koszty finansowe związane z podziałem Spółki | 54 | 0 |
| Koszty odsetek z tytułu zobowiązań budżetowych | 8 | 29 |
| Pozostałe | 89 | 18 |
| Razem | 7 392 | 2 299 |

10. ZYSK ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW SPÓŁKI ZALEŻNEJ

W związku z opisaną w punkcie 8 informacją ogólnych sprzedażą udziałów w spółce INFO TV FM Grupa zaprzestała konsolidacji spółki i osiągnęła zysk ze sprzedaży udziałów.

| | Za okres 01.01.2012- 30.06.2012 |
|--|---------------------------------------|
| Cena sprzedaży udziałów | 17 777 |
| Wartość udziałów niekontrolujących na dzień utraty kontroli | 7 237 |
| Wartość aktywów netto jednostki zależnej na dzień utraty kontroli | -18 710 |
| Poniesione koszty sprzedaży udziałów | -476 |
| Skonsolidowany wynik na sprzedaży udziałów w jednostce zależnej | 5 828 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

11. DYWIDENDY

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

12. PODATEK DOCHODOWY

| | Za okres 01.01.2012- 30.06.2012 | Za okres 01.01.2011- 30.06.2011 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Podatek bieżący: | -658 | -267 |
| Podatek odroczony | 734 | -36 |
| Obciążenia podatkowe wykazywane w wyniku finansowym bieżącego okresu | 76 | -303 |

Podatek odroczony

| | Bilans | | Sprawozdanie z całkowitych dochodów |
|--|------------------------|------------------------|---|
| | Na dzień 30.06.2012 | Na dzień 31.12.2011 | Za okres 01.01.2012- 30.06.2012 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki | | | |
| Rezerwy na koszty | 153 | 145 | 8 |
| Rezerwa na urlopy | 66 | 21 | 45 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe | 20 | 22 | -2 |
| Wycena bilansowa zobowiązań handlowych | 41 | 56 | -15 |
| Rezerwa na koszty demontażu | 131 | 131 | 0 |
| Rezerwa na naliczone odsetki od obligacji, zobowiązań, pożyczek | 220 | 403 | -183 |
| Różnica między wartością podatkową a bilansową rzeczowych aktywów trwałych | 98 | 153 | -55 |
| Odpis aktualizujący należności | 618 | 594 | 24 |
| Odpis aktualizujący środki trwałe | 23 | 23 | 0 |
| Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne i wynagrodzenia | 33 | 22 | 11 |
| Opcja na zakup udziałów w INFO TV FM | 625 | 0 | 625 |
| Ujemne różnice kursowe | 80 | 120 | -40 |
| Rezerwa na przychody | 62 | 0 | 62 |
| Strata podatkowa | 605 | 254 | 351 |
| Razem | 2 775 | 1 944 | 831 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki | | | |
| Naliczone a nie otrzymane odsetki | 855 | 854 | -1 |
| Nadwyżka zobowiązań z tytułu leasingu nad wartością bilansową środków | 188 | 223 | 35 |
| Dodatnie różnice kursowe | 23 | 18 | -5 |
| Różnice w wartości środków trwałych | 201 | 245 | 44 |
| Wycena pożyczki otrzymanej | 171 | 0 | -171 |
| Razem | 1 438 | 1 340 | -98 |
| Prezentacja w bilansie, z tego: | 1 356 | 604 | 734 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 775 | 1 944 | 831 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -1 438 | -1 340 | -98 |
| Zaokrąglenia | 19 | 0 | 1 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

13. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Zysk/Strata

| | Za okres 01.01.2012- 30.06.2012 | Za okres 01.01.2011- 30.06.2011 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zysk/Strata* netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję akcjonariuszy jednostki dominującej | 268 | -1 608 |
| Wylączenie zysku/straty* na działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk/Strata* netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję, po wylączeniu wyniku na działalności zaniechanej | 268 | -1 608 |
| Liczba akcji | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 86 737 149 | 86 737 149 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję | 102 476 181 | 86 737 149 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* przypadającej na jedną akcję | 268 | -1 608 |
| Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* rozwodnionej przypadającej na jedną akcję | 854 | -1 608 |
| Działalność zaniechana | | |
| Działalność zaniechana nie występuje w Spółce. | | |
| Podstawowy Zysk/Strata* przypadający na jedną akcję | 0,003 | -0,019 |
| Podstawowy Zysk/Strata* przypadający na jedną akcję | 0,008 | -0,019 |

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

14. WARTOŚĆ FIRMY

WARTOŚĆ POCZĄTKOWA

| | |
|---|---------------|
| 1 stycznia 2012, z tego: | 21 908 |
| Velvet | 1 488 |
| INFO TV OPERATOR | 20 324 |
| Żnińska Kolej Powiatowa (dalej "ŻKP") | 96 |
| Zwiększenia | |
| Wartość firmy rozpoznana przy objęciu kontroli nad spółką zależną Romford Investments | 9 |
| 30 czerwca 2012 | <u>21 917</u> |

SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI

| | |
|--|---------------|
| 1 stycznia 2012, z tego: | -1 584 |
| Odpis wartości firmy ŻKP rozpoznany w ciągu roku 2010 | -96 |
| Odpis wartości firmy Velvet rozpoznany w ciągu roku 2010 | -1 488 |
| 30 czerwca 2012 | <u>-1 584</u> |

WARTOŚĆ NETTO NA 30.06.2012, z tego:

| | |
|---------------------|--------|
| INFO TV OPERATOR | 20 324 |
| Romford Investments | 9 |

15. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| WARTOŚĆ BRUTTO | Oprogramowa nie komputerów | Prace badawczo- rozwojowe | Patenty, licencje, inne | Razem |
|--|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|--------------|
| na 01.01.2011 | 1 976 | 3 286 | 21 615 | 26 877 |
| Zwiększenia | | | | |
| zakup bezpośredni | 28 | 1 229 | 0 | 1 257 |
| przebieganie amortyzacji urządzeń testowanych w związku z pracami rozwojowymi | 0 | 376 | 0 | 376 |
| Zmniejszenia | | | | |
| z tytułu sprzedaży | -22 | -4 515 | -15 112 | -19 649 |
| aktywa przeznaczone do zbycia | 0 | -4 515 | -15 106 | -19 621 |
| 31.12.2011 | <u>1 982</u> | <u>0</u> | <u>6 503</u> | <u>8 485</u> |
| na 01.01.2012 | 1 982 | 0 | 6 503 | 8 485 |
| Korekta BO | 3 793 | 0 | -3 876 | -83 |
| Zwiększenia | | | | |
| przebieganie pomiędzy grupami | 42 | 0 | 0 | 42 |
| Zmniejszenia | | | | |
| | 0 | 0 | 0 | 0 |
| na 30.06.2012 | <u>5 817</u> | <u>0</u> | <u>2 627</u> | <u>8 444</u> |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

| | | | | |
|-------------------------------|---------------|----------|---------------|---------------|
| na 01.01.2011 | -610 | 0 | -6 540 | -7 150 |
| Zwiększenia | -1 230 | 0 | -1 284 | -2 514 |
| amortyzacja za rok | -1 230 | | -1 284 | -2 514 |
| Zmniejszenia | 25 | 0 | 2 607 | 28 |
| z tytułu sprzedaży | 22 | 0 | 0 | 22 |
| inne | 3 | 0 | 3 | 6 |
| aktywa przeznaczone do zbycia | 0 | 0 | 2 604 | 2 604 |
| 31.12.2011 | -1 815 | 0 | -5 217 | -7 032 |
| na 01.01.2012 | -1 815 | 0 | -5 217 | -7 032 |
| korekta BO | -2 502 | 0 | 2 585 | 83 |
| Zwiększenia | -546 | 0 | 0 | -546 |
| amortyzacja za rok | -546 | 0 | 0 | -546 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| na 30.06.2012 | -4 863 | 0 | -2 632 | -7 495 |

WARTOŚĆ NETTO

| | | | | |
|------------------|-----|---|-------|-------|
| na 31.12.2011 | 167 | 0 | 1 286 | 1 453 |
| w tym w leasingu | 161 | 0 | 283 | 444 |
| na 30.06.2012 | 954 | 0 | -5 | 949 |
| w tym w leasingu | 112 | 0 | 199 | 311 |

Na dzień 30 czerwca 2012 roku żadna z pozycji wartości niematerialnych i prawnych nie jest przedmiotem zastawu ani zabezpieczenia zaciągniętych zobowiązań.

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| WARTOŚĆ BRUTTO | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|---------------|
| na 01.01.2011 | 13 246 | 39 980 | 4 520 | 471 | 6 191 | 64 408 |
| Korekta BO | 77 | -20 | 228 | 0 | -238 | 47 |
| Zwiększenia | 1 462 | 2 012 | 5 | 70 | -1 143 | 2 406 |
| zakup bezpośredni | 0 | 300 | 5 | 70 | 668 | 1 043 |
| rozliczenie środków trwałych w budowie | 1 181 | 1 667 | 0 | 0 | -2 848 | 0 |
| przeszacowanie | 89 | 0 | 0 | 0 | 0 | 89 |
| wytworzone wewnętrznie | 0 | 0 | 0 | 0 | 286 | 286 |
| koszty demontażu | 125 | 45 | 0 | 0 | 0 | 170 |
| przeksięgowanie między grupami | 67 | 0 | 0 | 0 | 751 | 818 |
| Zmniejszenia | -2 335 | -3 392 | -833 | -10 | -103 | -6 673 |
| z tytułu likwidacji | -153 | -360 | -71 | -4 | -103 | -691 |
| z tytułu sprzedaży | -2 182 | -456 | -687 | -6 | 0 | -3 331 |
| przeznaczone do zbycia | 0 | -1 757 | 0 | 0 | 0 | -1 757 |
| pomiędzy grupami | 0 | -819 | 0 | 0 | 0 | -819 |
| inne | 0 | 0 | -75 | 0 | 0 | -75 |
| na 31.12.2011 | 12 450 | 38 580 | 3 920 | 531 | 4 707 | 60 188 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

| | | | | | | |
|--|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| na 01.01.2012 | 12 450 | 38 580 | 3 920 | 531 | 4 707 | 60 188 |
| Zwiększenia | 2 442 | 11 714 | 0 | 5 | -2 741 | 11 420 |
| zakup bezpośredni | 0 | 158 | 0 | 5 | 4 762 | 4 925 |
| rozliczenie środków trwałych w budowie | 2 370 | 5 468 | 0 | 0 | -7 838 | 0 |
| leasing | 0 | 6 160 | 0 | 0 | 0 | 6 160 |
| wytworzone wewnętrznie | 0 | 0 | 0 | 0 | 377 | 377 |
| przebieganie pomiędzy grupami | 72 | -72 | 0 | 0 | -42 | -42 |
| Zmniejszenia | 0 | -57 | 0 | -6 | -330 | -393 |
| z tytułu likwidacji | 0 | -28 | 0 | -6 | -75 | -109 |
| z tytułu sprzedaży | 0 | -29 | 0 | 0 | -255 | -284 |
| na 30.06.2012 | 14 892 | 50 237 | 3 920 | 530 | 1 636 | 71 215 |

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwale | Środki trwałe w budowie | Razem |
|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | | |
| na 01.01.2011 | -5 457 | -21 857 | -1 828 | -333 | 0 | -29 475 |
| Korekta B0 | -2 | -17 | 16 | 0 | 0 | -3 |
| Zwiększenia | -701 | -2 934 | -590 | -37 | 0 | -4 262 |
| amortyzacja za rok | -701 | -2 934 | -590 | -37 | 0 | -4 262 |
| Zmniejszenia | 1 235 | 789 | 489 | 10 | 0 | 2 523 |
| z tytułu likwidacji | 118 | 210 | 36 | 4 | 0 | 368 |
| z tytułu sprzedaży | 1 117 | 389 | 438 | 6 | 0 | 1 950 |
| inne | 0 | 0 | 15 | 0 | 0 | 15 |
| aktywa przeznaczone do zbycia | 0 | 190 | 0 | 0 | 0 | 190 |
| na 31.12.2011 | -4 925 | -24 019 | -1 913 | -360 | 0 | -31 217 |
| na 01.01.2012 | -4 925 | -24 019 | -1 913 | -360 | 0 | -31 217 |
| Zwiększenia | -585 | -1 574 | -246 | -32 | 0 | -2 437 |
| amortyzacja za rok | -342 | -1 574 | -246 | -32 | 0 | -2 194 |
| przebieganie pomiędzy grupami | -243 | 0 | 0 | 0 | 0 | -243 |
| Zmniejszenia | 0 | 272 | 0 | 6 | 0 | 278 |
| z tytułu sprzedaży | 0 | 253 | 0 | 6 | 0 | 259 |
| z tytułu likwidacji | 0 | 19 | 0 | 0 | 0 | 19 |
| na 30.06.2012 | -5 510 | -25 321 | -2 159 | -386 | 0 | -33 376 |

WARTOŚĆ NETTO

| | | | | | | |
|------------------|-------|--------|-------|-----|-------|--------|
| na 31.12.2011 | 7 525 | 14 561 | 2 007 | 171 | 4 707 | 28 971 |
| w tym w leasingu | 0 | 1 058 | 782 | 0 | 0 | 1 840 |
| na 30.06.2012 | 9 382 | 24 916 | 1 761 | 144 | 1 636 | 37 839 |
| w tym w leasingu | 0 | 1 008 | 0 | 0 | 340 | 1 348 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego część ruchomości należących do Grupy (ruchomości spółki INFO TV Operator) była przedmiotem zastawu w związku z zawartą umową pożyczki z Syntaxis II Sweden Capital AB. Szczegóły dotyczące pożyczki opisano w nocie 24 a szczegóły dotyczące zastawu opisano w nocie 29 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania. Ponadto majątek Grupy będący przedmiotem zabezpieczenia stanowią środki trwałe objęte w ramach umów leasingu finansowego.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w wysokości odpisów aktualizujących środków trwałych.

17. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

18. AKTYWA FINANSOWE

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|--|---------------|---------------|
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | 18 464 | 14 020 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym: | 297 | 297 |
| - akcje/udziały stowarzyszone nie podlegające konsolidacji | 297 | 297 |
| Razem: | 18 761 | 14 317 |
| długoterminowe | 297 | 297 |
| krótkoterminowe | 18 464 | 14 020 |

18A. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------|----------------|
| Na 1 stycznia | 14 020 | 3 705 |
| Zwiększenia | 5 458 | 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: | 1 078 | 1 451 |
| odsetki naliczone od obligacji Rasting Limited | 772 | 589 |
| odsetki naliczone od obligacji Sunfall Investments Limited | 0 | 359 |
| odsetki naliczone od obligacji CRX Holdings Limited | 274 | 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 | 24 | 13 |
| Inne zwiększenia, w tym: | 30 | 0 |
| Korekta BO (odsetki naliczone w latach ubiegłych) | 30 | 0 |
| Zmniejszenia | -1 014 | -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 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

| | | |
|--|---------------|----------------|
| Inne zmniejszenia, w tym: | -1 014 | -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 | -14 | 0 |
| pozostałe | 0 | -2 149 |
| Na 31 grudnia | | 14 020 |
| Na 30 czerwca | 18 464 | |
| część krótkoterminowa | 18 464 | 14 020 |
| w tym kapitał | 16 300 | 12 950 |
| w tym odsetki | 2 164 | 1 070 |

18B. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

| Nazwa spółki powiązanej | Miejsce siedziby spółki | Procent posiadanych udziałów/ akcji | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji | Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości |
|--|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------------|---|
| Polskie Sieci Cyfrowe Sp.z o.o. | Warszawa | 33,00% | 33,00% | Wyłączona | 297 |
| Razem: | | | | | 297 |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów | | | | | 0 |
| w tym przypadający na bieżący okres | | | | | 0 |
| Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu, w tym: | | | | | 297 |

18C. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY - POZOSTAŁE

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

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

19. ZAPASY

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|--|--------------|------------|
| Materiały (według ceny nabycia) | 943 | 434 |
| Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia) | 0 | 0 |
| Towary (według ceny nabycia) | 6 963 | 107 |
| Razem po niższej z dwóch wartości: koszcie historycznym lub wartości netto możliwej do uzyskania: | 7 906 | 541 |
| odpis aktualizujący zapasy | 0 | 0 |
| w tym przypadający na bieżący okres | 0 | 0 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

W pozycji towary zawarte zostały zakupione urządzenia na kwotę 6 840 tys. PLN przeznaczone do sprzedaży w miesiącu lipcu.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała zmian w odpisach aktualizujących zapasy. Na dzień bilansowy zapasy nie stanowiły zabezpieczenia zaciągniętych przez Grupę zobowiązań.

20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Należności handlowe wymagalne do 30 dni | 9 290 | 5 769 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni | 1 823 | 1 603 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni | 2 700 | 1 562 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni | 961 | 1 685 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni | 1 378 | 1 921 |
| Należności nieściągalne i wątpliwe | 12 408 | 11 269 |
| Razem należności handlowe brutto | 28 560 | 23 809 |
| Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe | -12 689 | -11 306 |
| Razem należności handlowe netto | 15 871 | 12 503 |
| <u>Pozostałe należności</u> | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
| Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego) | 1 024 | 1 246 |
| Dochodzone na drodze sądowej | 180 | 441 |
| Należności od pracowników | 5 | 17 |
| Depozyty i kaucje | 816 | 1 287 |
| Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych | 0 | 350 |
| Zaliczki służbowe nierozliczone | 14 | 267 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1 069 | 1 846 |
| Pozostałe należności | 1 060 | 108 |
| Razem pozostałe należności brutto | 4 168 | 5 562 |
| Odpis aktualizujący pozostałe należności | -159 | -421 |
| Razem pozostałe należności netto | 4 009 | 5 141 |
| w tym : | | |
| krótkoterminowe | 3 127 | 4 349 |
| długoterminowe | 882 | 792 |
| Razem należności brutto: | 32 728 | 29 371 |
| Razem odpis aktualizujący należności | -12 848 | -11 727 |
| Razem należności netto: | 19 880 | 17 644 |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

21. KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|---|--------------|--------------|
| Kapitał akcyjny zarejestrowany: | 8 674 | 8 674 |
| Akcje zwykłe po 0,10 PLN każda | 8 674 | 8 674 |
| Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone: | | |
| Na 1 stycznia | 8 674 | 8 674 |
| Na 31 grudnia | | <u>8 674</u> |
| Na 30 czerwca | <u>8 674</u> | <u>8 674</u> |

Liczba wyemitowanych akcji kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 30 czerwca 2012 roku była taka sama i wynosiła 86 737 149 sztuk akcji.

22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

| <u>Zobowiązania handlowe</u> | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| do 1 miesiąca | 11 873 | 6 991 |
| od 1 do 3 miesięcy | 4 441 | 5 323 |
| od 3 do 6 miesięcy | 1 123 | 3 641 |
| od 6 do 12 miesięcy | 2 135 | 1 896 |
| powyżej 12 miesięcy | 1 602 | 1 076 |
| Razem: | <u>21 174</u> | <u>18 927</u> |

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

Pozostałe zobowiązania

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------|--------------|
| zobowiązania budżetowe | 71 | 323 |
| zobowiązania z tytułu nabycia/sprzedaży udziałów | 0 | 7 348 |
| inne | 39 | 67 |
| Razem: | <u>110</u> | <u>7 738</u> |

Struktura wiekowa

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|---------------|------------|------------|
| do 1 miesiąca | 110 | 7 738 |

23. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|--|--------------|--------------|
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 586 | 427 |
| z tytułu wynagrodzeń | 297 | 216 |
| z tytułu rezerwy na urlopy | 591 | 417 |
| z tytułu rezerwy na odprawę emerytalne | 39 | 27 |
| pozostałe wobec pracowników | 7 | 4 |
| Razem: | <u>1 520</u> | <u>1 091</u> |
| w tym : | | |
| krótkoterminowe | 1 481 | 1 064 |
| długoterminowe | 39 | 27 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

24. KREDYTY I POŻYCZKI

| Kredyty i pożyczki zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego 30.06.2012 | Wartość kredytu | Saldo | Waluta | Stopa procentowa | Data spłaty |
|--|-----------------|---------------|----------|------------------|---------------|
| Długoterminowe | | | | | |
| PEKAO S.A. | 300 | 12 | PLN | WIBOR +1,3% | 12.2013 |
| PEKAO S.A. | 860 | 132 | PLN | WIBOR +1,3% | 06.2014 |
| SYNTAXIS II SWEDEN CAPITAL AB | 29 000 | 28 308 | EUR | EURIBOR + MARŻA | 2019 |
| Evotec Management Limited | 5 840 | 3 375 | PLN | 8,25 %- 9,5% | 31.08.2015 |
| Razem kredyty i pożyczki długoterminowe | 36 000 | 31 827 | x | x | x |
| Krótkoterminowe | | | | | |
| Rubicon Partners NFI S.A. | 5 000 | 748 | PLN | 24% | 07.2012 |
| PEKAO S.A. | 300 | 23 | PLN | WIBOR +1,3% | 12.2013 |
| PEKAO S.A. | 860 | 135 | PLN | WIBOR +1,3% | 06.2014 |
| Evotec Management Limited | 5 840 | 2 484 | PLN | 8,25 %- 9,5% | 31.08.2015 |
| Kredyt w rach. bieżącym | 1 000 | 985 | PLN | WIBOR1M +3% | 15.04.2013 |
| Kredyt w rach. bieżącym | 1 500 | 1 460 | PLN | 6,34% | 28.12.2012 |
| BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny | 1 200 | 947 | USD | 3,97% | 31.12.2012 |
| Kaucja zabezpieczająca do kredytu w BRE Rasting Limited | 800 | -1 718 | PLN | 0,12 | 25 lipca 2012 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 11 500 | 5 291 | x | x | x |

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

W dniu 21 września 2009 roku Spółka Mediatel zawarła umowę kredytu inwestycyjnego nr 02/232/09/D/IN na kwotę 1 200 tys. USD z terminem wymagalności 31 grudnia 2012. Oprocentowanie ustalono jako zmienne w stosunku rocznym od kwoty wykorzystanego kredytu równe sumie stopy LIBOR dla depozytów 1 - miesięcznych w USD z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym oraz marży Banku. Zabezpieczeniem pod umowę jest weksel In blanco oraz kaucja pieniężna w wysokości 1 718 tys. PLN na warunkach z umowy o kaucję pieniężną nr 02/045/08 z 27 marca 2008 roku. Na dzień 30 czerwca 2012 roku pozostało do spłaty 279 tys. USD, które stanowi 947 tys. PLN.

Dnia 27 kwietnia 2012 roku zawarty został pomiędzy MEDIATEL S.A. a BRE BANK S.A. Aneks nr 4 do umowy kredytowej nr 02/232/09/D/IN o kredyt inwestycyjny w USD. Termin ostatecznej spłaty kredytu ustalony został na 31 grudnia 2012 roku. Począwszy od 30 kwietnia 2012 roku Spółka spłaca będzie raty miesięczne w wysokości 5 000,00 USD, zaś ostatnia rata płatna w terminie do 31 grudnia 2012 roku spłacona zostanie w kwocie 255 500,00 USD.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Umowa kredytu w rachunku bieżącym

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

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

Umowa pożyczki zawarta z Rasting Limited

W dniu 18 stycznia 2012 roku Spółka Mediatel zawarła umowę pożyczki ze Spółką Rasting Limited z siedzibą w Nikozji na kwotę 800 tys. PLN z terminem wymagalności na 2 kwietnia 2012 roku. Oprocentowanie w skali roku wynosi 12%. PLN. Wartość odsetek na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 27 tys. PLN. Wartość kapitału pozostającego do spłaty wynosi 200 tys. PLN. Cała pozostająca do spłaty kwota została uregulowana 23 sierpnia 2012 roku.

Umowa pożyczki zawarta z Rubicon Partners NFI

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

Umowa pożyczki zawarta z Evotec

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

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

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

Umowa pożyczki zawarta z Syntaxis II Sweden Capital AB

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

Na podstawie Umowy Pożyczki pożyczkodawca jednorazowo udostępni Pożyczkobiorcy środki stanowiące równowartość w EUR kwoty 30.250.000 złotych przeznaczone na zapłatę ceny za 1.537 udziałów o wartości nominalnej 2.000 złotych każdy w Info-TV-Operator, stanowiących 38,77% kapitału zakładowego tej spółki, a także na zapłatę kosztów związanych z nabyciem udziałów i innych opłat na rzecz Agentu i Pożyczkodawcy, zgodnie z postanowieniami Umowy Pożyczki. Pożyczkobiorca zobowiązany jest ponadto do zwrotu Agentowi udokumentowanych kosztów, określonych w Umowie Pożyczki.

W dniu 19 czerwca 2012 roku zawarto aneks, na podstawie którego kwota pożyczki została zwiększona o 100.000 EUR.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|---|---------------|---------------|
| Na 1 stycznia | 41 580 | 23 157 |
| Korekta bilansu otwarcia - zmiana prezentacyjna | 0 | 88 |
| Zwiększenia | 15 769 | 60 562 |
| emisja obligacji - wartość nominalna, w tym: | 8 920 | 55 590 |
| emisja obligacji NFI serii A | 0 | 0 |
| emisja obligacji NFI serii B | 0 | 0 |
| 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 B | 0 | 0 |
| emisja obligacji INFO TV FM serii C | 0 | 1 000 |
| emisja obligacji INFO TV FM serii D | 0 | 2 000 |
| emisja obligacji INFO TV FM serii E | 0 | 2 000 |
| emisja obligacji INFO TV FM serii F | 0 | 2 000 |
| emisja obligacji Mediatela serii N | 0 | 1 500 |
| emisja obligacji Mediatela serii R | 0 | 1 000 |
| emisja obligacji Mediatela serii S | 0 | 1 000 |
| emisja obligacji Mediatela serii T | 0 | 1 000 |
| emisja obligacji Mediatel serii N | 0 | 0 |
| emisja obligacji Mediatel serii U | 1 000 | |
| emisja obligacji ZKP | 185 | 0 |
| odsetki naliczone od obligacji, w tym: | 1 824 | 3 584 |
| odsetki od obligacji NFI serii A | 0 | 60 |
| odsetki od obligacji NFI serii B | 0 | 14 |
| odsetki od obligacji NFI serii C | 821 | 2 611 |
| odsetki od obligacji NFI serii D | 329 | 564 |
| odsetki od obligacji NFI serii G | 320 | 0 |
| odsetki od obligacji INFO TV FM serii B | 0 | 3 |
| odsetki od obligacji INFO TV FM serii C | 0 | 42 |
| odsetki od obligacji INFO TV FM serii D | 0 | 87 |
| odsetki od obligacji INFO TV FM serii E | 100 | 25 |
| odsetki od obligacji INFO TV FM serii F | 100 | 25 |
| odsetki od obligacji INFO TV OPERATOR serii A | 39 | 0 |
| odsetki od obligacji Mediatela serii B | 0 | 54 |
| odsetki od obligacji Mediatela serii N | 0 | 52 |
| odsetki od obligacji Mediatela serii R | 32 | 20 |
| odsetki od obligacji Mediatela serii S | 32 | 20 |
| odsetki od obligacji Mediatela serii T | 28 | 7 |
| odsetki od obligacji Mediatela serii U | 9 | 0 |
| odsetki od obligacji Mediatela serii W | 14 | 0 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|--|---------------|----------------|
| Inne zwiększenia, w tym: | 5 025 | 1 388 |
| emisja obligacji NFI serii G w wartości nominalnej - kompensata ze zobowiązaniem | 265 | 0 |
| rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii C w zamortyzowanym koszcie | 71 | 240 |
| rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii D w zamortyzowanym koszcie | 55 | 148 |
| rozliczenie kosztów emisji i odsetek od obligacji NFI serii G w zamortyzowanym koszcie | 34 | 0 |
| rolowanie obligacji Mediatela serii N na P | 0 | 1 000 |
| rolowanie obligacji Mediatela serii R na W | 600 | 0 |
| emisja obligacji INFO TV OPERATOR serii A | 4 000 | 0 |
| Zmniejszenia | -9 338 | -42 227 |
| splata obligacji - wartość nominalna, w tym: | -2 000 | -29 970 |
| splata obligacji NFI serii A | 0 | -20 000 |
| splata obligacji NFI serii B | 0 | 0 |
| 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 Mediatela serii A | 0 | -150 |
| splata obligacji Mediatela serii B | 0 | -2 120 |
| splata obligacji Mediatela serii N | 0 | -500 |
| splata obligacji Mediatela serii P | 0 | -1 000 |
| splata obligacji Mediatela serii R | -400 | 0 |
| splata obligacji Mediatela serii W | -600 | 0 |
| splata obligacji Mediatela serii S | -1 000 | 0 |
| splata odsetek naliczonych od obligacji, w tym: | -663 | -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 | -332 | -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 |
| splata odsetek od obligacji Mediatela serii R | -52 | 0 |
| splata odsetek od obligacji Mediatela serii S | -52 | 0 |
| splata odsetek od obligacji Mediatela serii U | -9 | 0 |
| splata odsetek od obligacji Mediatela serii W | -14 | 0 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|---|---------------|----------------|
| Inne zmniejszenia, w tym: | -6 675 | -10 136 |
| kompensata obligacji serii C (kapitał) z obligacjami obcymi MVK serii A | -1 000 | 0 |
| kompensata obligacji serii C (odsetki) z obligacjami obcymi MVK serii A | -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 |
| kompensata obligacji NFI serii B z pożyczką udzieloną Mediatel S.A. | 0 | 0 |
| kompensata obligacji serii C (kapitał) z obligacjami obcymi Sunfall Investments Limited | 0 | -7 560 |
| kompensata obligacji serii C (odsetki) z obligacjami obcymi Sunfall Investments Limited | 0 | -300 |
| wyodrębnienie elementu kapitałowego z wartości obligacji NFI serii C | 0 | -1 354 |
| zmniejszenie wartości elementu kapitałowego w związku z wykupem obligacji serii C zamiennej na akcje | 141 | 732 |
| koszty emisji obligacji NFI serii C do roliczenia według zamortyzowanego kosztu | 0 | -351 |
| koszty emisji obligacji NFI serii D do roliczenia według zamortyzowanego kosztu | -43 | -303 |
| koszty emisji obligacji NFI serii G do roliczenia według zamortyzowanego kosztu | -173 | 0 |
| rolowanie obligacji Mediatela serii N na P | 0 | -1 000 |
| rolowanie obligacji Mediatela serii R na W | -600 | 0 |
| potrącenie obligacji Mediatela serii U z należnością z tytułu emisji akcji | -1 000 | 0 |
| potrącenie obligacji Mediatela serii T z z należnością z tytułu emisji akcji | -1 000 | 0 |
| rozliczenie emisji obligacji INFO TV FM serii E i F | -4 000 | 0 |
| Na 31 grudnia | | 41 580 |
| Na 30 czerwca | 48 011 | |
| część długoterminowa | 11 261 | 6 434 |
| w tym kapitał | 11 261 | 6 434 |
| w tym odsetki | 0 | 0 |
| część krótkoterminowa | 25 298 | 35 146 |
| w tym kapitał | 22 889 | 33 202 |
| w tym odsetki | 2 409 | 1 944 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

25A. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 | % | Termin wykupu |
|---|---------------|---------------|-----------|---------------|
| | | | WIBOR 6M | |
| NFI Emisja serii A wartość nominalna | 0 | 0 | +5% | 01.2011 |
| NFI Emisja serii B wartość nominalna | 0 | 0 | 7,25% | 31.12.2011 |
| | | | WIBOR 3M | |
| NFI Emisja serii C wartość nominalna | 16 188 | 26 940 | +400 p.b. | 13.01.2013 |
| NFI Emisja serii D wartość nominalna | 6 590 | 6 590 | 10,00% | 22.02.2013 |
| NFI Emisja serii G wartość nominalna | 8 000 | 0 | 13,50% | 13.09.2013 |
| NFI wycena według efektywnej stopy procentowej | 10 640 | -894 | | |
| NFI odsetki naliczone na dzień bilansowy | 2 086 | 1 849 | | |
| Mediatel Emisja serii R wartość nominalna | 0 | 1 000 | 12,00% | 3.04.2012 |
| Mediatel Emisja serii S wartość nominalna | 0 | 1 000 | 12,00% | 3.04.2012 |
| Mediatel Emisja serii T wartość nominalna | 0 | 1 000 | 10,50% | 31.01.2012 |
| Mediatel odsetki naliczone na dzień bilansowy | 33 | 46 | | |
| INFO TV OPERATOR serii E i F wartość nominalna | 0 | 4 000 | 12,00% | 30.06.2012 |
| INFO TV OPERATOR serii A wartość nominalna | 4 000 | 0 | 12,00% | 01.05.2016 |
| INFO TV OPERATOR odsetki naliczone na dzień bilansowy | 289 | 49 | | |
| ŻKP wartość nominalna | 185 | 0 | 10,00% | 30.04.2012 |
| | 48 011 | 41 580 | | |

W dniu 1 czerwca 2012 roku spółka INFO TV OPERATOR zawarła umowę z Panem Zbigniewem Gomulińskim oraz Spółką Evotec Management Limited, na mocy której doszło do potrącenia wzajemnych wierzytelności z tytułu obligacji serii E i F z wierzytelnością serii A. Emisja obligacji serii A nastąpiła w celu pozyskania środków pieniężnych na wykup obligacji serii E i F. Obligacje wyemitowane przez spółkę ŻKP na dzień publikacji sprawozdania są przeterminowane, a zobowiązanie z tytułu wartości nominalnej i odsetek nie zostało uregulowane.

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|--|--------------|--------------|
| Nie dłużej niż 1 rok | 1 576 | 1 292 |
| od 1 roku do 5 lat | 5 519 | 300 |
| Razem: | 7 095 | 1 592 |
| Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach | 30 | 59 |
| Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych | 7 125 | 2 947 |

W dniu 4 czerwca 2012 INFO TV OPERATOR zawarł umowę leasingu na urządzenia nadawcze DVBT. Okres trwania umowy kończy się w lipcu 2016 roku. Wartość leasingu wynosi 6 160 tys PLN. W miesiącu lipcu 2012 nastąpiło rozwiązanie tej umowy i zawarto nową umowę z inną firmą leasingową.

Zgodnie z polityką Grupy, część aktywów (głównie środki transportu i urządzenia techniczne) użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi od 3 do 4 lat. W okresie zakończonym 30 czerwca 2012 roku średnie efektywne oprocentowanie zobowiązań leasingowych wynosiło 9%. Stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat. Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych. Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

27. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

W celu realizacji warunków zawieszających wynikających z Umowy Pożyczki umowy mezzanine zawartej w dniu 26 maja 2012 roku pomiędzy Romford Investments spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako pożyczkobiorcą ("Pożyczkobiorca"), Info-TV-Operator spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w Zamościu jako gwarantem ("Info-TV-Operator", "Gwarant"), Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie, Szwecja jako pożyczkodawcą i Agentem Zabezpieczeń ("Pożyczkodawca") oraz Syntaxis Capital Limited w St. Peter Port, Guernsey jako Organizatorem i Agentem ("Agent"), NFI Magna Polonia S.A., Romford Investments Sp. z o.o. (pożyczkobiorca), Info-TV-Operator oraz Syntaxis II Sweden Capital AB zawarły w dniu 1 czerwca 2012 r. umowę opcji nabycia udziałów w Info-TV-Operator lub jego następcy prawnym ("Umowa Opcji"). Zgodnie z Umową Opcji, Syntaxis II Sweden Capital AB ("Posiadacz Opcji") uprawniony jest do nabycia od Pożyczkobiorcy lub Emitenta (w przypadku połączenia Pożyczkobiorcy z Info-TV-Operator) udziałów lub akcji (w przypadku przekształcenia w spółkę akcyjną) w Info-TV-Operator lub w Pożyczkobiorcy (w przypadku połączenia Pożyczkobiorcy z Info-TV-Operator), stanowiących maksymalnie 7 % udziałów w kapitale zakładowym Info-TV-Operator lub Pożyczkobiorcy ("Opcja Call").

Opcja Call może zostać wykonana przez Posiadacza Opcji w okresach określonych w Umowie Opcji, nie później jednak niż w ósmą rocznicę uruchomienia przez Pożyczkodawcę środków z Umowy Pożyczki. Wykonanie Opcji Call nastąpi za wynagrodzeniem w wysokości 100 zł za wszystkie nabywane na podstawie Opcji Call udziały lub akcje.

Zgodnie z aneksem nr 1 do umowy Opcji jeśli opcja zostanie zrealizowana w okresie 12 miesięcy od daty uruchomienia Pożyczki mezzanine, Syntaxis II Sweden Capital AB będzie uprawniony do zakupu 4,4 % udziałów w kapitale Spółki Info-TV-Operator Sp. z o.o.. Warunkiem realizacji opcji jest spłata pożyczki Mezzanine w okresie 12 miesięcy od jej uruchomienia.

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

Do wyceny Opcji użyto modelu Blacka-Scholesa oraz przyjęto wartość godziwą 100% udziałów w kapitale Spółki INFO TV Operator Sp. z o.o. wynoszącą 74 800 tys. PLN ustaloną na podstawie transakcji odkupu 38,77% udziałów w kapitale spółki za kwotę 29 000 tys. PLN dokonaną w I półroczu 2012 roku. Do wyceny przyjęto stopę wolną od ryzyka w wysokości 5,55%. Przyjęto założenie, iż Spółka zrealizuje opcję w okresie 12 miesięcy od uruchomienia pożyczki mezzanine tj. do 1 czerwca 2013 roku tzn. poprzez sprzedaż udziałów w Spółce Info-TV-Operator Sp. z o.o. - i w związku z tym będzie zobowiązana do wydania 4,4% udziałów w kapitale Spółki INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o.

W przypadku realizacji opcji w późniejszym okresie niż 12 miesięcy od uruchomienia pożyczki mezzanine wartość opcji wyniosłaby 5 236 tys. PLN.

Wartość opcji została zaprezentowana w sprawozdaniu na 30 czerwca 2012 roku jako zobowiązanie finansowe. Wycena została ujęta jako koszt finansowy w I półroczu 2012 roku.

28. REZERWY

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

| | Rezerwa na sprawy sądowe i pozostałe rezerwy | Rezerwa na koszty demontażu środków trwałych | Rezerwa na badanie i sporządzenie sprawozdania | Rezerwa na koszty niezafakturowane | Razem |
|---------------------------------|--|--|--|------------------------------------|------------|
| Na dzień 1 stycznia 2012 | 687 | 691 | 63 | 42 | 1 483 |
| Utworzenie rezerwy w ciągu roku | 40 | 0 | 22 | 257 | 319 |
| Wykorzystanie rezerwy | -687 | 0 | -62 | -129 | -878 |
| Rozwiązanie rezerwy | | | | -17 | -17 |
| Na dzień 30 czerwca 2012 | <u>40</u> | <u>691</u> | <u>23</u> | <u>153</u> | <u>907</u> |
| w tym | | | | | |
| Rezerwy do 1 roku | 40 | 0 | 23 | 153 | 216 |
| Rezerwy powyżej 1 roku | 0 | 691 | 0 | 0 | 691 |

Opis rezerw - zasad ich tworzenia

Rezerwa na koszty demontażu środków trwałych

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

W okresie bieżącym spółka Mediatel S.A. wykorzystała rezerwę z lat ubiegłych na kwotę 657 tys. PLN dotycząc pozwu złożonego przez spółkę Europolis z tytułu zapłaty czynszu najmu za okres po złożeniu przez Mediatel S.A. oświadczenia o wypowiedzeniu umowy najmu z dnia 30 kwietnia 2008 roku ze skutkiem natychmiastowym tj. w dniu 27 lipca 2010 roku.

29. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

KAUCJA PIENIĘŻNA

W dniu 30 marca 2012 roku spółka INFO TV OPERATOR zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę zlecenia otwarcia akredytywy własnej na kwotę 1,2 mln USD, która ma być wystawiona dla spółki Harris Corporation. W celu zabezpieczenia kaucji spółka INFO TV OPERATOR jest zobowiązana do ustanowienia kaucji pieniężnej w wysokości 4 807 500 PLN na rachunku Banku. W dniu 30 marca 2012 r. Fundusz zawarł umowę ze spółką INFO TV OPERATOR o ustanowienie zabezpieczenia w postaci kaucji pieniężnej za wynagrodzeniem w wysokości 1% wartości udzielonego zabezpieczenia to jest 48 075 PLN. W związku z powyższymi umowami dnia 30 marca 2012 roku Fundusz zawarł z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę ustanowienia kaucji, której przedmiotem jest zabezpieczenie wiarygodności Banku wynikających z akredytywy otwartej przez Bank na zlecenie spółki INFO TV OPERATOR na kwotę 1,2 mln USD. Kaucja jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stawkę WIBID 3M skorygowaną o współczynnik 0,9 w skali roku. W dniu 26 czerwca 2012 Spółka INFO-TV-Operator zamknęła akredytywę wystawioną dla spółki Harris Corporation. W związku z powyższym kaucja pieniężna wraz z należnymi odsetkami została zwrócona Funduszowi.

UMOWA PORĘCZENIA Z DNIA 1 CZERWCA 2012R.

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

UMOWA PORĘCZENIA LEASINGU (ING LEASE)

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

UMOWA PORĘCZENIE POŻYCZKI

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

UMOWY ZABEZPIEZAJĄCE WYKONANIE UMOWY POŻYCZKI MEZZANINE

W dniu 6 czerwca 2012 roku spółka zależna Funduszu pod firmą Romford Investments Sp. z o.o. zawarła z Syntaxis II Sweden Capital AB (Zastawnik) umowę zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na 1 537 nabytych udziałach w Info-TV-Operator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Zamościu (Info-TV-Operator), stanowiących 38,77% posiadanych przez Romford Investments udziałów w Info-TV-Operator (Udziały). Zastaw został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15 mln EUR. Zawarcie ww. umowy zastawu nastąpiło w wykonaniu zobowiązań Romford Investments z tytułu umowy pożyczki mezzanine zawartej w dniu 26 maja 2012 roku pomiędzy Romford Investments jako pożyczkobiorcą, Info-TV-Operator jako gwarantem, Syntaxis II Sweden Capital AB w Sztokholmie, Szwecja jako Pożyczkodawcą oraz Syntaxis Capital Limited w St. Peter Port, Guernsey jako Organizatorem i Agentem. Zawarcie ww. umowy zastawu zabezpiecza zobowiązanie Romford Investments do zwrotu pożyczki stanowiącej równowartość w euro 30 250 000 PLN wraz z oprocentowaniem. Wysokość rocznego oprocentowania jest równa sumie marży, stopy EURIBOR. Wartość ewidencyjna aktywów, na których ustanowiono ww. zastaw, w księgach rachunkowych Romford Investments wynosi 29 mln PLN. W wyniku wyżej opisanej umowy zastawu oraz umowy zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na udziałach Info-TV-Operator zawartej dnia 1 czerwca 2012 roku pomiędzy Romford Investments a Syntaxis II Sweden Capital AB, o której Fundusz informował w raporcie bieżącym nr 36/2012 z dnia 2 czerwca 2012 roku, łącznie na rzecz Pożyczkodawcy zabezpieczonych zostało 2 774 udziałów w Info-TV-Operator.

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

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

W związku ze spełnieniem warunków zawieszających Pożyczkodawca zgodnie z Umową Pożyczki dokonał wypłaty środków w wysokości stanowiącej równowartość w EUR kwoty 30 250 000 PLN.

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

1) umowa zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego pomiędzy Emitentem oraz Syntaxis II Sweden Capital AB na 70 należących do Emitenta udziałach w spółce zależnej Emitenta - Romford Investment sp. z o.o., stanowiących 70% posiadanych przez Emitenta udziałów w tej spółce (do dnia 1 czerwca 2012 r. Emitent nie otrzymał informacji o rejestracji przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Romford Investment sp. z o.o., o którym mowa w raporcie bieżącym nr 29/2012). Zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 15.000.000 EUR. Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń Pożyczkodawcy wynikających z Umowy Pożyczki oraz związanych z Umową Pożyczki dokumentów finansowych;

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

ZASTAWY POZOSTAŁE

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

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

W dniu 13 marca 2012 roku Fundusz zawarł umowę zastawu rejestrowego, której przedmiotem są 992 udziały w spółce pod firmą INFO-TV-OPERATOR Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, będące własnością Funduszu. Stronami Umowy zastawu są Spółka, jako zastawca oraz Administrator zastawu - spółka pod firmą IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Umowa zastawu została zawarta w celu zabezpieczenia wszelkich wierzytelności Obligatariuszy z tytułu emisji 8000 obligacji serii G, o wartości nominalnej 1000 PLN za jedną obligację, o łącznej wartości nominalnej 8 mln PLN, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 8 marca 2012 roku, do najwyższej kwoty zabezpieczenia 12 mln PLN. Na dzień zawarcia Umowy zastawu wartość Przedmiotu zastawu wynosiła 21 539 712,64 PLN.

W dniu 26 czerwca 2012 roku został ustanowiony zastaw rejestrowy na 700 000 sztuk akcji Spółki Mediatel S.A. stanowiących własność NFI Magna Polonia na podstawie Umowy zastawu rejestrowego na papierach wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym zawartej dnia 20 grudnia 2011 roku pomiędzy NFI Magna Polonia jako zastawcą a TK Telekom Sp. z o.o. jako zastawnikiem w celu zabezpieczenia istniejących i przyszłych wierzytelności TK Telekom Sp. z o.o. wynikających z umów handlowych zawartych pomiędzy TK Telekom Sp. z o.o. a Mediatel S.A.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

W dniu 26 czerwca 2012 roku została ustanowiona blokada 700 000 sztuk akcji Mediatel SA stanowiących własność NFI Magna Polonia S.A. zdeponowanych na rachunku maklerskim, na rzecz spółki pod firmą Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA. Blokada akcji na rachunku maklerskim stanowi zabezpieczenie spłaty kwoty 762 425,61 PLN z tytułu pożyczki udzielonej NFI Magna Polonia SA zgodnie z zawartą pomiędzy NFI Magna Polonia SA i Rubicon Partners NFI SA umową pożyczki z dnia 12 stycznia 2012, zmienioną aneksem nr 1 z dnia 26 czerwca 2012 roku/ Blokada jest nieodwołalna, terminowa ustanowiona do dnia 31 sierpnia 2012 roku.

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

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

-Elterix SA jest poręczycielem kredytu

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

Pozostałe zobowiązania warunkowe w PLN

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|---------------------------------------|---------------|------------|
| Poręczenie spłaty weksla | 508 | 508 |
| Gwarancje i poręczenia | 10 000 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych | 0 | 472 |
| Razem | 10 508 | 980 |

Pozostałe zobowiązania warunkowe w EUR

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|------------------------|------------|------------|
| Gwarancje i poręczenia | 26 | 26 |
| Razem | 26 | 26 |

Gwarancje i poręczenia w tys. PLN

| | 30.06.2012 | 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 |

Gwarancje i poręczenia w tys. EUR

| | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Weksel in blanco LIM JV Sp. z o.o. | 26 | 26 |
| Razem | 26 | 26 |

30. SPRAWY SĄDOWE I POSTĘPOWANIA PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

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

Pozew wniesiony przez Mediatel przeciwko EGT EUROTELEKOM

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

W dniu 25 czerwca 2009 roku Mediatel zastąpił powództwo o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego pozwem 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

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 prawną Aster Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej następcą prawnym spółki Mediatel 4B Sp. z o.o.) (pozwany). W pozwie złożonym przeciwko spółce UPC Polska Sp. z o.o. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 478 656,53 PLN powiększonej o należne odsetki, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 2 lipca 2010 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Mediatel 4B Sp. z o.o. W dniu 7 czerwca 2011 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na kwotę dochodzoną przez powoda. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu pierwszej rozprawy. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

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, działająca obecnie pod firmą Cesia Mobile Marketing, Inc. (pozwany). Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 258 008,58 USD. W pozwie złożonym przeciwko spółce Cesia Mobile Marketing, Inc. Mediatel dochodzi zapłaty kwoty głównej 1 258 008,58 USD powiększonej o należne odsetki od dnia 16 lipca 2010 roku, która to kwota wynika z faktur sprzedaży usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Mediatel na podstawie umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z dnia 26 września 2007 roku zawartej pomiędzy Mediatel a Dynamic Analogix, Inc. Zarząd jest przekonany co do zasadności wniesionego pozwu.

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

31. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

| | Sprzedaż usług i towarów w okresie | | Zakup usług i towarów w okresie | |
|--|--|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2012- 30.06.2012 | 01.01.2011- 30.06.2011 | 01.01.2012- 30.06.2012 | 01.01.2011- 30.06.2011 |
| | Mediatel S.A. - zależna | 16 | 40 | 8 |
| INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. - pośrednio zależna | 172 | 91 | 0 | 0 |
| Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - stowarzyszona | 1 | 2 | 0 | 0 |
| Razem jednostki powiązane | 189 | 133 | 8 | 1 |
| Rasting Limited | 0 | 0 | 374 | 0 |
| Razem akcjonariusze | 0 | 0 | 374 | 0 |

| | Przychody finansowe - odsetki w okresie | | Koszty finansowe - odsetki w okresie | |
|---|---|---------------------------|--|---------------------------|
| | 01.01.2012- 30.06.2012 | 01.01.2011- 30.06.2011 | 01.01.2012- 30.06.2012 | 01.01.2011- 30.06.2011 |
| | Mediatel S.A. - zależna | 124 | 33 | 75 |
| INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. - pośrednio zależna | 19 | 0 | 0 | 0 |
| Razem jednostki powiązane | 143 | 33 | 75 | 19 |
| Rasting Limited | 774 | 269 | 207 | 404 |
| Razem akcjonariusze | 774 | 269 | 207 | 404 |

| | Należności od podmiotów powiązanych z tytułu obligacji, pożyczek | | Należności od podmiotów powiązanych handlowe i pozostałe | |
|--|--|--------------|--|------------|
| | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
| | Mediatel S.A. - zależna | 2 054 | 2 531 | 21 |
| Elterix S.A. - pośrednio zależna | 0 | 0 | 8 | 2 |
| INFO TV OPERATOR Sp. z o.o. - pośrednio zależna | 656 | 0 | 116 | 13 |
| Polskie Sieci Cyfrowe Sp. z o.o. - stowarzyszona | 0 | 0 | 3 | 5 |
| Razem jednostki powiązane | 2 710 | 2 531 | 148 | 56 |
| Rasting Limited | 12 171 | 7 047 | 0 | 0 |
| Razem akcjonariusze | 12 171 | 7 047 | 0 | 0 |

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

| | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z tytułu emisji obligacji, udzielenia pożyczek | | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych handlowe i pozostałe | |
|----------------------------------|---|------------|---|------------|
| | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 30.06.2012 | 31.12.2011 |
| Mediatel S.A. - zależna | 0 | 4 | 6 | 4 |
| Razem jednostki powiązane | 0 | 4 | 6 | 4 |
| Rasting Limited | 6 363 | 940 | 374 | 0 |
| Razem akcjonariusze | 6363 | 940 | 374 | 0 |

32. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

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

| | Za okres | Za okres |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2012- 30.06.2012 | 01.01.2011- 30.06.2011 |
| Zarząd | | |
| Jarosław Mikos | 283 | 0 |
| Marcin Frączek | 41 | 30 |
| Albert Kuźmicz | 0 | 60 |
| Jarosław Michalik | 0 | 102 |
| | 324 | 192 |

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

| | Za okres | Za okres |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2012- 30.06.2012 | 01.01.2011- 30.06.2011 |
| Rada Nadzorcza | | |
| Mirostaw Barszcz | 12 | 12 |
| Zbigniew Kazimierczak* | 0 | 12 |
| Tadeusz Pietka | 12 | 0 |
| Jacek Socha | 12 | 12 |
| Kinga Stanisławska | 12 | 12 |
| Mirostaw Janisiewicz* | 0 | 12 |
| Piotr Woźny | 13 | 0 |
| | 61 | 60 |

Pan Mirostaw Janisiewicz oraz Zbigniew Kazimierczak w prezentowanym okresie nie byli członkami Rady Nadzorczej Funduszu.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

33. TRANSAKcje CZŁONKÓw ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I KLUCZOWYCH CZŁONKÓw KADRY KIEROWNICZEJ Z FUNDUSZEM

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

34. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 26 lipca 2012 roku Zarząd Funduszu powziął uchwałę nr 6/07/2012 w sprawie emisji, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, 25,7 mln warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających do zapisu na 25,7 mln akcji serii E za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 PLN za każdą akcję serii E.

Wobec otrzymania od obydwu posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B żądania realizacji wynikających z nich praw, w dniu 26 lipca 2012 roku powziął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki. Zarząd podwyższył kapitał zakładowy Spółki o kwotę 2 570 000,00 PLN tj. z kwoty 8 673 714,90 PLN do kwoty 11 243 714,90 PLN w drodze emisji nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E w liczbie 25,7 mln o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 PLN za jedną akcję serii E. Emisja nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej, a Spółka po powzięciu powyższej uchwały złożyła wszystkim uprawnionym z wyemitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B ofertę objęcia wszystkich nowo emitowanych nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii E, w zamian za wkład pieniężny za cenę emisyjną wynoszącą 0,23 PLN za każdą akcję serii E.

W dniu 27 lipca 2012 roku Fundusz nabył 4 000 sztuk obligacji Funduszu, zamiennych na akcje, serii C, na okaziciela, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 4 mln PLN. Nabycie Obligacji nastąpiło na podstawie zlecenia nabycia Obligacji złożonego przez Fundusz oraz zlecenia sprzedaży złożonego przez sprzedającego Obligacje. Nabycie Obligacji i umorzenie Obligacji ma na celu redukcję zadłużenia Funduszu. Obligacje zostały nabyte za cenę 1 049,14 PLN za sztukę to jest cenę odpowiadającą wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki od Obligacji.

W dniu 1 sierpnia 2012 roku Fundusz nabył 4 940 sztuk obligacji Funduszu, zamiennych na akcje, serii C, na okaziciela, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 4 940 000 PLN. Nabycie Obligacji nastąpiło na podstawie zlecenia nabycia Obligacji złożonego przez Fundusz oraz zlecenia sprzedaży złożonego przez sprzedającego Obligacje. Obligacje zostały nabyte przez Fundusz w celu ich umorzenia. Nabycie Obligacji i umorzenie Obligacji ma na celu redukcję zadłużenia Funduszu. Obligacje zostały nabyte za cenę 1 004,75 PLN za sztukę to jest cenę odpowiadającą wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki od Obligacji.

W dniu 25 lipca Fundusz wyemitował obligacje imienne serii J numer 1-37 zabezpieczone o wartości nominalnej 50 tys. PLN sztuka. Wartość całej emisji wynosi 1 850 tys. PLN. Wszystkie obligacje zostały objęte przez Spółkę INFO TV OPERATOR. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 31 marca 2014 roku, oprocentowanie wynosi 11,5%.

W dniu 12 lipca 2012 roku Fundusz otrzymał pożyczkę od spółki Romford Investments Sp. z o.o. w kwocie 100 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 8,25%, termin spłaty przypada na dzień 14 sierpnia 2012 roku.

W dniu 12 lipca 2012 roku nastąpiło przeniesienie własności 350 tys. sztuk akcji przysługujących Funduszowi w kapitale zakładowym Mediatel S.A. W wyniku sprzedaży akcji Funduszowi przysługuje obecnie 6 644 459 sztuk akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 59,95% kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 1 sierpnia 2012 roku Fundusz otrzymał od Pana Cezarego Gregorczyka, zawiadomienie o przekroczeniu przez niego 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu. Panu Cezaremu Gregorczykowi przysługuje 4 400 tys. akcji w kapitale zakładowym Funduszu, stanowiących 5,07% ogółu akcji w kapitale zakładowym.

W dniu 2 sierpnia 2012 roku wpłynęło zawiadomienie o transakcji nabycia na rynku regulowanym 149 000 sztuk akcji Funduszu, dokonanej w dniach 26-31 lipca 2012 roku za łączną kwotę 41 361,24 PLN.

W dniu 2 sierpnia 2012 roku wpłynęło zawiadomienie o zawartej dnia 27 lipca 2012 roku umowy objęcia 21 300 000 sztuk akcji Funduszu, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 4 899 000,00 PLN.

Grupa Kapitałowa Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

W dniu 26 lipca 2012 roku INFO-TV-OPERATOR Sp. z o. o. dokonał całkowitej spłaty zaciągniętej pożyczki w kwocie 637 000,00 PLN wraz z należnymi odsetkami w kwocie 24 342,25 PLN.

W dniach 8, 9, 14 oraz 22 sierpnia 2012 roku Mediatel S.A. dokonał spłaty zaciągniętej pożyczki w kwocie 348 358,49 PLN wraz z należnymi odsetkami w kwocie 43 641,51 PLN.

W dniu 19 lipca 2012 roku Pan Cezary Gregorczyk nabył akcje Spółki Mediatel S.A. W wyniku transakcji rozliczonej 20 lipca 2012 roku przekroczył 10% udział w ogólnej liczbie głosów. Liczba akcji przed zmianą udziału: 1 108 000, 9,99% głosów, 9,99% w kapitale. Liczba akcji po zmianie udziału: 1 619 000, 14,60% głosów, 14,60% w kapitale.

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 wynosiła 1 544 630,88 PLN i została 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. Na dzień 31 lipca 2012 roku zobowiązania wynikające z wyroku w sprawie pomiędzy Mediatel i Europolis zostały uregulowane.

W dniu 2 sierpnia 2012 roku WSA oddalił skargę Mediatel na decyzję KNF dotyczącą nałożenia kary pieniężnej w wysokości 30 000 PLN. 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 S.A. wobec stwierdzenia, że Spółka nienależycie wykonała obowiązek określony w art. 56 ust. 1 pkt. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z przekazaniem do publicznej wiadomości informacji poufnej dotyczącej podpisania przez Spółkę ze spółką MNI SA w dniu 17 stycznia 2011 roku listu intencyjnego, dotyczącego uzgodnienia warunków przyszłej współpracy w zakresie przeprowadzenia projektu konsolidacji lub sprzedaży wybranych aktywów, bez wskazania, iż list intencyjny został zawarty z zastrzeżeniem terminu rozwiązującego. W dniu 4 października 2011 roku Spółka złożyła wniosek do KNF o ponowne rozpatrzenie sprawy objętej ww. decyzją KNF z dnia 6 września 2011 roku. W dniu 7 lutego 2012 roku KNF wydała decyzję utrzymującą w mocy decyzję z dnia 6 września 2011 roku. W dniu 22 lutego 2012 roku Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję KNF z dnia 7 lutego 2012 roku wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania decyzji KNF z dnia 7 lutego 2012 roku.

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 31 sierpnia 2012 roku