



NFI MIDAS

Skonsolidowany raport kwartalny

**Grupy Kapitałowej
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego
Midas Spółka Akcyjna**

za 3 kwartał 2007 roku

Zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
NFI Midas S.A.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Wybrane dane finansowe

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane finansowe Grupy Midas (zgodnie z MSSF)

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2006 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2006 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody i zyski z inwestycji	10.828	47.592	2.826	12.150
Przychody ze sprzedaży	3.282	-	857	-
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem.	(31.273)	43.159	(8.162)	11.018
Zysk / (Strata) netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta.	(31.126)	43.025	(8.124)	10.984
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	50.499.986	16.132.746	50.499.986	16.132.746
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	50.499.986	16.132.746	50.499.986	16.132.746
Podstawowy zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,62)	2,67	(0,16)	0,68
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,62)	2,67	(0,16)	0,68
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(64.281)	71.051	(16.779)	18.138
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4.627)	-	(1.207)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50.761	(68.382)	13.249	(17.458)
	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2006 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2006 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	141.364	89.192	37.422	22.389
Zobowiązania razem	3.431	205	907	52
Zobowiązania długoterminowe	270	-	71	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3.161	205	836	52
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	138.482	88.977	36.660	22.337
Kapitał zakładowy	5.919	5.919	1.567	1.486
Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (nie w tysiącach)	53.293.876	49.426.876	53.293.876	49.426.876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tysiącach)	2,59	1,80	0,69	0,45

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Wybrane dane finansowe

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wybrane dane finansowe Emitenta (wg PSR)

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007 r. tys. zł	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2006 r. tys. zł	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007 r. tys. EUR	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2006 r. tys. EUR
Przychody i zyski z inwestycji	13.300	1.261	3.471	322
Wynik z inwestycji netto	11.423	(1.995)	2.981	(509)
Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji ...	(27.429)	43.154	(7.159)	11.527
Zysk z działalności operacyjnej	(16.006)	43.159	(4.178)	11.018
Zysk przed opodatkowaniem	(16.006)	43.159	(4.178)	11.018
Zysk netto	(16.053)	43.025	(4.190)	10.984
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(72.848)	61.237	(19.014)	15.633
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	76.261	(58.568)	19.904	(14.952)
Przepływy pieniężne netto razem	3.413	2.669	891	681
Aktywa razem	153.881	89.182	40.736	22.388
Zobowiązania razem	326	205	86	51
Zobowiązania krótkoterminowe	326	205	86	51
Kapitał własny	153.555	88.977	40.650	22.336
Kapitał zakładowy	5.919	5.919	1.567	1.486
Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach)	53.293.876	50.026.876	53.293.876	50.026.876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tysiącach)	2,88	1,78	0,76	0,45
Rozwodniona wartość aktywów na jedną akcję (nie w tysiącach)	2,88	1,78	0,76	0,45
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	50.499.986	16.132.746	50.499.986	16.132.746
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	50.499.986	16.132.746	50.499.986	16.132.746
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,32)	2,67	(0,08)	0,68
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,32)	2,67	(0,08)	0,68

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Śródroczny skonsolidowany bilans

	30 września 2007	31 grudnia 2006	30 września 2006
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.100	27.247	43.701
Środki na rachunku powierniczym	25.600	-	-
Pozostałe aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy.....	94.657	66.080	45.437
Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	4.200	14	44
Zapasy	1.313	-	-
Wartości niematerialne.....	3.346	-	-
wartość firmy jednostek zależnych.....	990	-	-
inne wartości niematerialne	2.356	-	-
Rzeczowe aktywa trwale.....	2.111	37	-
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	339	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe.....	698	-	-
Aktywa razem	141.364	93.378	89.182
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1.859	89	171
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	1.157	42	34
Zobowiązania długoterminowe.....	270	-	-
Zobowiązania razem	3.431	131	205
KAPITAŁ WŁASNY			
przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:			
Akcje zwykłe.....	5.919	5.919	5.919
Kapitał zapasowy	295.247	232.271	232.271
Akcje własne	(136.043)	(197.651)	(197.651)
Niepodzielony wynik finansowy	(26.641)	52.708	48.438
Zysk z lat ubiegłych	4.485	5.413	5.413
Zysk netto bieżącego okresu	(31.126)	47.295	43.025
	138.482	93.247	88.977
Kapitały mniejszości.....	(235)	-	-
Kapitał własny razem	138.247	93.247	88.977
Różnice kursowe z konsolidacji	(314)	-	-
Pasywa razem.....	141.364	93.378	89.182
Liczba akcji (nie w tysiącach)	53.293.876	49.426.876	49.426.876
Kapitał własny na jedną akcję (nie w tysiącach).....	2,59	1,89	1,80

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2007 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2006 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2006 r.
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	1.662	14.110	18.248	47.678
Przychody i zyski z inwestycji	(1.035)	10.828	18.248	47.592
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	2.697	3.282	-	-
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	-	-	-	86
Koszty i straty	(41.262)	(45.383)	(1.636)	(4.519)
Koszty i straty z inwestycji	(32.230)	(32.230)	-	-
Koszty operacyjne	(9.023)	(13.136)	(1.358)	(4.519)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(1)	(1)	(278)	-
Pozostałe koszty finansowe	(8)	(16)	-	-
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(39.600)	(31.273)	16.612	43.159
Podatek dochodowy	58	147	(96)	(134)
Zysk / (Strata) netto	(39.542)	(31.126)	16.516	43.025
Przypadający na:				
udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	(39.542)	(31.126)	16.516	43.025
udziały akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-
Zysk/(Strata) netto przypadający na 1 akcję (w zł)				
podstawowy	(0,76)	(0,62)	0,38	2,67
rozwodniony	(0,76)	(0,62)	0,38	2,67

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Grupy. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła odpowiednio 52.021.228, 50.499.986, 43.703.330 i 16.132.746 dla III kwartału 2007, dziewięciu miesięcy 2007, III kwartału 2006 i dziewięciu miesięcy 2006. Ta sama liczba akcji została zastosowana do obliczenia wskaźnika rozwodnionego.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki						
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2007 r.	5.919	232.271	(197.651)	52.708	93.247	-	93.247
Zysk ze sprzedaży akcji własnych.....	-	14.753	61.608	-	76.361	-	76.361
Nabycie jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	(235)	(235)
Podział zysku z lat ubiegłych	-	48.223	-	(48.223)	-	-	-
Zysk netto roku obrotowego.....	-	-	-	(31.126)	(31.126)	-	(31.126)
Stan na 30 września 2007 r.	5.919	295.247	(136.043)	(26.641)	138.482	(235)	138.247

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki				
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2006 r.	1.184	155.990	(112.594)	69.604	114.184
Nabycie akcji własnych.....	-	-	(89.906)	-	(89.906)
Umorzenie akcji własnych	-	-	4.849	-	4.849
Zysk ze sprzedaży akcji własnych.....	-	12.090	-	-	12.090
Emisja akcji serii B	4.735	-	-	-	4.735
Podział zysku z lat ubiegłych	-	64.191	-	(64.191)	-
Zysk netto roku obrotowego.....	-	-	-	47.295	47.295
Stan na 31 grudnia 2006 r.	5.919	232.271	(197.651)	52.708	93.247

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki					
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2006 r.	1.184	155.990	(112.594)	-	69.604	114.184
Nabycie akcji własnych.....	-	-	(89.906)	-	-	(89.906)
Umorzenie akcji własnych	-	-	4.849	-	-	4.849
Zysk ze sprzedaży akcji własnych.....	-	12.090	-	-	-	12.090
Emisja akcji serii B	4.735	-	-	-	-	4.735
Podział zysku z lat ubiegłych	-	64.191	-	-	(64.191)	-
Zysk netto roku obrotowego.....	-	-	-	-	43.025	43.025
Stan na 30 września 2006 r.	5.919	232.271	(197.651)	4.735	48.438	88.977

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2007	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2006	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2006
Zysk / (Strata) netto	(31.126)	(39.542)	43.025	16.516
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	74	60	-	-
Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	32.229	30.807	498	498
Podatek dochodowy odroczony	(307)	(189)	(245)	-
Różnice kursowe	(297)	(228)	-	-
Zmiany stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:				
– Należności handlowe oraz pozostałe należności	(4.111)	(3.078)	(77)	977
– Zapasy	(1.313)	(1.313)	-	-
– Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(60.806)	(27.752)	28.514	27.417
– Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(66)	747	(575)	(999)
– Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	1.083	651	(377)	2
Przychody z tytułu odsetek i dywidend od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	404	155	422	43
Podatek dochodowy zapłacony	(45)	(16)	(134)	149
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(64.281)	(39.698)	71.051	44.603
Nabycie jednostki zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	(802)	-	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(3.127)	(2.644)	-	-
Udzielenie i spłata pożyczek	-	-	-	4.000
Nabycie pozostałych aktywów długoterminowych	(698)	(568)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4.627)	(3.212)	-	4.000
Nabycie akcji własnych	-	-	(86.355)	-
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	76.361	57.180	16.939	-
Blokada środków na rachunku powierniczym	(25.600)	(25.600)	-	-
Podatek dochodowy od nabycia akcji własnych	-	-	(3.701)	-
Otrzymane i spłacone pożyczki	-	-	-	(5.639)
Zawarcie transakcji terminowej na papierach wartościowych	-	-	-	(7.598)
Wpływy z emisji akcji	-	-	4.735	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	50.761	31.580	(68.382)	(13.237)
(Zmniejszenie) /Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym	(18.147)	(11.330)	2.669	35.366
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym na początek roku ...	27.247	20.430	41.032	8.335
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym na koniec roku	9.100	9.100	43.701	43.701

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY –
ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ**

	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Pozostałe (nienotowane prawa poboru)	Razem
Wartość bilansowa na 1 stycznia 2007 r.	66.080	-	66.080
Zwiększenia razem, z tytułu:	123.462	2.847	126.309
- zakupu	106.041	-	106.041
- wyceny.....	17.421	2.847	20.268
Zmniejszenia razem, z tytułu:	97.732	-	97.732
- sprzedaży	45.235	-	45.235
- wyceny.....	52.497	-	52.497
Wartość bilansowa na 30 września 2007 r.	91.810	2.847	94.657

**AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY
na dzień 30 CZERWCA 2007 R.**

		Notowane na giełdach (z nieograniczoną zbywalnością)	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	91.810	-
	wartość według ceny nabycia	119.979	-
	wartość godziwa	91.810	-
	wartość rynkowa	91.810	-
Pozostałe	wartość bilansowa	-	2.847
	wartość według ceny nabycia	-	-
	wartość godziwa	-	2.847
	wartość rynkowa	-	Nd
RAZEM	wartość bilansowa	91.810	2.847
	wartość według ceny nabycia	119.978	-
	wartość godziwa	91.810	2.847
	wartość rynkowa	91.810	Nd

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności przyjęto następujące zasady:

- z **ograniczoną zbywalnością** - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- z **nieograniczoną zbywalnością** - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji i udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
NFI KREZUS S.A.	Warszawa	pozostałe usługi finansowe	34.638	10,84%	10,84%
ALCHEMIA S.A.	Warszawa	zagospodarowanie odpadów niemetalowych włączając wyroby wybrakowane	4.825	0,84%	0,84%
ALCHEMIA S.A. (PDA)*	jw.	jw.	13.639	*	*
FERRUM S.A.	Katowice	produkcja rur stalowych	3.014	1,91%	1,91%
FERRUM S.A.(PP)*	jw.	jw.	2.847	*	*
HUTMEN S.A.	Wrocław	produkcja wyrobów z metali nieżelaznych	3.923	0,95%	0,95%
IMPEXMETAL S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa metali i rud metali	93	0,12%	0,12%
SKOTAN S.A.	Skoczów	wytwarzanie i przetwórstwo produktów rafinacji ropy naftowej	16.970	3,68%	3,68%
SUWARY S.A.	Pabianice	produkcja sprzętu elektrycznego	14.708	29,81%	29,81%
Razem			94.657		

*Fundusz posiadał nienotowane prawa poboru FERRUM S.A. wycenione według wartości godziwej oraz notowane prawa do akcji spółki ALCHEMIA S.A. wycenione według wartości. Prawa poboru oraz prawa do akcji nie dawały prawa udziału w kapitale zakładowym oraz głosu w walnym zgromadzeniu.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej, przedmiot działalności

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. (dalej „Grupa Midas”) jest Narodowy Fundusz Inwestycyjny Midas Spółka Akcyjna (zwany dalej „Funduszem”) utworzony dnia 15 grudnia 1994 r. na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z późniejszymi zmianami) i działającym w oparciu o przepisy tej ustawy oraz kodeksu spółek handlowych.

Siedzibą podmiotu dominującego jest Warszawa, ul. Łucka 7/9. Od 1997 r. akcje Funduszu są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Przedmiotem działalności Funduszu jest:

- 1) nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
- 2) nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji,
- 3) nabywanie innych papierów wartościowych,
- 4) wykonywanie praw z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych,
- 5) rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- 6) udzielenie pożyczek spółkom i innym podmiotom,
- 7) zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Funduszu.

Przedmiot działalności Funduszu oznaczony jest w PKD numerem 65.23.Z.

Fundusz może podejmować działalności gospodarczą polegającą na inwestowaniu w inne aktywa, poza wymienionymi powyżej, w szczególności polegającą na:

- 1) kupnie i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.12.Z),
- 2) zagospodarowaniu i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.11.Z).

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony. Zgodnie z art. 22 ust. 2 pkt. h) Statutu Funduszu do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej Funduszu należy przedstawienie akcjonariuszom, na pierwszym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Funduszu zwołanym po dniu 31 grudnia 2005 roku i na każdym następnym, projektu odpowiedniej uchwały i zalecenia likwidacji lub przekształcenia Funduszu w spółkę mającą charakter funduszu powierniczego lub innego podobnego funduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami wraz z zaleceniem dotyczącym Firmy Zarządzającej, z którą Fundusz będzie związany umową o zarządzanie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas Spółka Akcyjna, w dniu 24 lipca 2007 roku działając na podstawie art.22 ust.2 lit. g) Statutu Funduszu oraz po zapoznaniu się z zaleceniami Rady Nadzorczej, postanowiło podjąć decyzję o dalszym istnieniu Funduszu i kontynuacji dotychczasowej działalności.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2. Informacja o jednostkach objętych konsolidacją

Struktura Grupy Midas nie uległa zmianie w okresie III kwartału 2007 r. W skład Grupy Midas wchodzi następujące jednostki

Spółka	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki 30 wrzesień 2007	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki 31 grudnia 2006
Spółki zależne bezpośrednio:		
Centernet S.A. z siedzibą w Toruniu.....	100,00%	-
mLife Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	80,00%	-
Spółki zależne pośrednio:		
Xebra Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez CenterNET).....	80,00%	-
Extreme Mobile Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 80,00%)...	100,00%	-
Advantage Cellular Communications Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 49,00%)	61,25%	-

3. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2007 roku odzwierciedla skonsolidowany wynik działalności, aktywa i pasywa Grupy Midas. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Midas okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2007 roku nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta

Na podstawie Art.55 ust. 6a Ustawy o rachunkowości, Grupa Midas sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”). Na dzień 30 września 2007 r. między tymi zasadami a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują żadne różnice, które miałyby wpływ na Grupę Midas ani na Fundusz. Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad rachunkowości i ich wpływ na sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości spółki wchodzące w skład Grupy Midas będą kontynuować działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (waluta funkcjonalna).

W tabeli „Wybrane dane finansowe” zaprezentowano pozycje skonsolidowanego bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na EURO.

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w raporcie w walucie EURO zostały przeliczone według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu euro z dnia 30 września 2007 roku 3,7775 PLN/EURO oraz 30 września 2006 roku 3,9835 PLN/EURO

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych przeliczono na EURO według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie objętym raportem za trzeci kwartał 2007r. i trzeci kwartał 2006 r. (odpowiednio: 3,8314 PLN/EURO 3,9171 PLN/EURO).

W 2007 r. Grupa zastosowała MSSF, mające odniesienie do jej działalności. Dane porównawcze na dzień: 30 września 2007 r., 31 grudnia 2006 r. oraz 30 września 2006 r. zostały przedstawione zgodnie z MSSF. Do danych porównawczych zaprezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2007 r.

Zasady rachunkowości zastosowane w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zmieniły się w porównaniu z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Midas za okres zakończony 30 czerwca 2007 r. Opis tych zasad znajduje się w punkcie 3.3 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego zamieszczonego w skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Midas opublikowanym 31 października 2007 r.

We wszystkich prezentowanych okresach sprawozdawczych dostosowano te same zasady rachunkowości.

Istotne różnice pomiędzy PSR i MSSF w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Midas

Poniżej zaprezentowano zestawienia ilustrujące najistotniejsze różnice pomiędzy informacją finansową w okresach poprzednich zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) i danymi finansowymi po uwzględnieniu wpływu zastosowanych MSSF.

SKONSOLIDOWANY BILANS	Reklasyfikacja wyceny wartości godziwej		
	PSR		MSSF
<i>stan na 30.09.2006 roku</i>			
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27.247		27.247
Pozostałe aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	66.080		66.080
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14		14
Aktywa trwałe	37		37
Razem aktywa	93.378	-	93.378
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	89		89
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	42		42
Razem zobowiązania	131	-	131
KAPITAŁ WŁASNY			
przypadający na akcjonariuszy Spółki			
Akcje zwykłe	5.919		5.919
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	232.733	(462)	232.271
Akcje własne	(197.651)		(197.651)
Niepodzielony wynik finansowy	52.246	462	52.708
Zysk z lat ubiegłych	4.951	462	5.413
Zysk netto bieżącego okresu	47.295	-	47.295
Razem kapitał własny	93.247	-	93.247
Razem pasywa	93.378	-	93.378
Liczba akcji	49.426.876		49.426.876
Wartość aktywów netto na akcje	1,89		1,89

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

stan na 30.09.2006 roku, w tys. zł.

	<i>PSR</i>	<i>Reklasyfikacja</i>	<i>MSSF</i>
Przychody i zyski	48.097	(419)	47.678
Przychody i zyski z inwestycji	47.592	-	47.592
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	505	(419)	86
Koszty i straty	(4.938)	419	(4.519)
Koszty operacyjne	(4.519)	-	(4.519)
Pozostałe koszty i straty operacyjne	(419)	419	-
Zysk przed opodatkowaniem	43.159		43.159
Podatek dochodowy	(134)	-	(134)
Zysk strata netto	43.025		43.025
Przypadający na udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego udziały akcjonariuszy mniejszościowych	43.025		43.025
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4.139.628		4.139.628
Zysk netto z działalności kontynuowanej na 1 akcję przypadający na akcjonariuszy funduszu	10,39		10,39

4. Informacja o segmentach działalności Grupy Midas na dzień 30 września 2007 roku

Podziałem podstawowym przyjętym w Grupie Midas jest podział na segmenty branżowe, podziałem uzupełniającym jest podział na segmenty geograficzne.

Informacja o segmentach działalności

Na dzień 30 września 2007 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2007 r.	Działalność inwestycyjna	Działalność telekomunikacyjna i IT	Razem
		segmenty branżowe	
Przychody i zyski z inwestycji.....	10.671	157	10.828
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	-	3.282	3.282
Koszty operacyjne.....	1.427	11.709	13.136
Pozostałe koszty finansowe.....	-	16	16
Podatek dochodowy.....	(47)	194	147
Zysk/ Strata netto.....	(23.043)	(8.083)	(31.126)
Suma aktywów.....	125.864	15.500	141.364
Suma zobowiązań i rezerw.....	328	3.103	3.431

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 30 września 2007 roku oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2007 r.	Polska	Wielka Brytania	Razem
	segmenty geograficznie		
Przychody i zyski z inwestycji.....	10.681	147	10.828
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	271	3.011	3.282
Koszty operacyjne.....	4.022	9.114	13.136
Pozostałe koszty finansowe.....	3	13	16
Podatek dochodowy.....	(47)	194	147
Zysk/ (Strata) netto.....	(23.952)	(7.174)	(31.126)
Suma aktywów.....	128.270	13.094	141.364
Suma zobowiązań i rezerw.....	719	2.712	3.431

5. Przychody i zyski z inwestycji

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2007	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2006	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2006
Zrealizowane zyski ze sprzedaży akcji i udziałów.....	5.491	10.424	42.120	45.672
Niezrealizowane zyski z wyceny portfela.....	(6.681)	-	(24.158)	1.192
Otrzymane odsetki.....	155	404	286	728
Razem.....	(1.035)	10.828	18.248	47.592

6. Przychody ze sprzedaży

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2007	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2007
Sprzedaż rozwiązań telekomunikacyjnych.....	2.597	3.010
Hosting, tworzenie stron WWW.....	48	153
Usługi reklamowe.....	52	108
Sprzedaż materiałów reklamowych.....	-	11
Razem przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	2.697	3.282

W okresie trzech i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r. nie występowały przychody ze sprzedaży towarów i usług.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Zdarzenia po dniu bilansowym (liczba i cena akcji nie w tysiącach)

W dniu 2 października 2007 roku Urząd Komunikacji Elektronicznej ogłosił wyniki przetargu dotyczącego rezerwacji częstotliwości z zakresu 1710-1730 MHz i 1805-1825 MHz. CenterNET złożył oferty na dwie rezerwacje częstotliwości obejmujące 49 dupleksowych kanałów radiowych z odstępem dupleksowym 95 MHz, z zakresu 1710-1730 MHz i 1805-1825 MHz, na obszarze całego kraju, do wykorzystywania w publicznej sieci telekomunikacyjnej na okres do dnia 31 grudnia 2022 roku. Oferty CenterNETu zajęły dwa pierwsze miejsca w przetargu.

W dniu 9 października 2007 r. Fundusz otrzymał informację od CenterNETu o złożeniu w dniu 8 października 2007 r. wniosku o rezerwację częstotliwości z zakresu 1710-1730 MHz i 1805-1825 MHz przyznanej CenterNETowi. Jednorazowa opłata za koncesję wynosi 127.960 zł.

W dniu 15 października 2007 roku Fundusz zawarł aneks do umowy nabycia akcji własnych z dnia 8 sierpnia 2007 r. ze SKARBIEC Funduszem Inwestycyjnym Otwartym reprezentowanym przez Skarbiec TFI Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanym dalej „Skarbcem”). Aneks wydłuża termin odkupu akcji bądź wskazania przez Fundusz podmiotów, które dokonają odkupu wszystkich akcji nabytych przez Skarbiec do dnia 11 lutego 2008 roku. W razie niezrealizowania odkupu akcji Skarbiec będzie miał od dnia 13 lutego 2008 roku prawo sprzedaży akcji bez dalszych ograniczeń.

W dniu 19 października 2007 roku Fundusz otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego zostały wpisane zmiany w Statucie Funduszu przyjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 lipca 2007 roku.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS FUNDUSZU

sporządzony na dzień	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
AKTYWA				
A. Portfel Inwestycyjny	115.147	111.000	66.080	45.437
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	83.793	60.228	66.080	45.437
1. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych.....	6.692	7.023	-	-
2. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe.....	77.101	53.205	66.080	45.437
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	31.354	50.772	-	-
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych.....	28.507	28.829	-	-
2. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe.....	2.847	21.943	-	-
B. Należności	8.019	-	14	10
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek.....	8.000	-	-	-
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych.....	-	-	7	7
3. Należności z tytułu odsetek.....	19	-	-	-
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach.....	-	-	-	3
5. Pozostałe należności.....	-	-	7	-
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.661	12.165	27.247	43.701
D. Inne aktywa	54	88	37	34
1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	22	25	37	-
2. Rozliczenia międzyokresowe.....	32	63	-	34
2.1. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe.....	32	63	-	34
AKTYWA RAZEM	153.881	123.253	93 378	89.182

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS FUNDUSZU c.d.

sporządzony na dzień	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
E. Zobowiązania i rezerwy	326	372	131	205
I. Zobowiązania	281	369	89	171
1. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń.....	20	18	27	126
2. Pozostałe zobowiązania	261	351	62	45
II. Rozliczenia międzyokresowe	45	3	42	34
1. Inne rozliczenia międzyokresowe.....	45	3	42	34
1.1. Krótkoterminowe.....	45	3	42	34
AKTYWA NETTO(Aktywa razem - Zobowiązania i rezerwy razem)	153.555	122.881	93.247	88.977
F. Kapitał własny	153.555	122.881	93.247	88.977
1. Kapitał zakładowy.....	5.919	5.919	5.919	5.919
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	(136.043)	(188.092)	(197.651)	(197.651)
3. Kapitał zapasowy.....	295.709	242.355	232.733	232.271
4. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-	462
- akcji i udziałów.....	-	-	-	462
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	4.023	52.246	4.951	4.951
- zrealizowany zysk (strata)	(2.883)	45.340	4.951	21.053
- niezrealizowany zysk (strata)	6.906	6.906	-	(16.102)
6. Zysk (strata) netto, w tym:	(16.053)	10.453	47.295	43.025
- zrealizowany zysk (strata) netto	8.767	3.566	43.272	43.543
- niezrealizowany zysk (strata) netto.....	(24.820)	6.887	4.023	(518)
	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
Liczba akcji funduszu	53.293.876	50.026.876	49.426.876	49.426.876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł.)	2,88	2,46	1,88	1,80
Zrealizowany wynik netto	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
1. zrealizowany zysk (strata) netto.....	8.767	3.566	43.272	43.543
2. zrealizowany zysk (nie pokryta strata) z lat ubiegłych.....	(2.883)	45.340	4.951	21.053
Zrealizowany wynik netto razem	5.884	48.906	48.223	64.596
Niezrealizowany wynik netto	30.09.2007	30.06.2007	31.12.2006	30.09.2006
1. niezrealizowany zysk (strata) netto.....	(24.820)	6.887	4.023	(518)
2. niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych.....	6.906	6.906	-	(16.102)
Niezrealizowany wynik netto razem	(17.914)	13.793	4.023	(16.620)

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT FUNDUSZU

sporządzony za okres	3 kwartał	3 kwartały	3 kwartał	3 kwartały
	2007	2007	2006	2006
	01.07- 30.09.2007	01.01- 30.09.2007	01.07- 30.09.2006	01.01- 30.09.2006
A. Przychody z inwestycji	188	13.300	465	1 261
1. Udział w wyniku finansowym netto.....	70	13.033	-	-
1.1 z tytułu udziałów w jednostkach zależnych.....	(323)	15.425	-	-
1.2 z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych.....	393	(2.392)	-	-
2. Przychody z akcji i innych papierów wartościowych oraz udziałów	1	1	159	533
2.1 z tytułu dłużnych papierów wartościowych.....	-	-	128	502
2.2 z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	1	1	31	31
3. Przychody z tytułu odsetek.....	117	266	306	728
B. Pozostałe przychody operacyjne	-	5	-	505
C. Koszty operacyjne	(390)	(1.437)	(1.358)	(4.519)
1. Koszty działania funduszu	(387)	(1.427)	(1.358)	(4.519)
1.1 Wynagrodzenie firmy zarządzającej.....	-	-	(660)	(2.456)
1.2 Usługi doradztwa finansowego	-	(350)	(24)	(180)
1.3 Usługi prawne	(17)	(36)	(39)	(181)
1.4 Pozostałe koszty.....	(370)	(1.041)	(635)	(1.387)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.....	(3)	(10)	-	-
D. Pozostałe koszty operacyjne	-	(5)	(278)	(419)
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-	(440)	290	1.177
F. Wynik z inwestycji netto	(202)	11.423	(881)	(1.995)
G. Zrealizowane i nie zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	(26.286)	(27.429)	17.493	45.154
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji.....	5.491	10.424	42.120	45.672
2. Nie zrealizowane zyski (straty) z wyceny	(31.777)	(37.853)	(24.627)	(518)
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(26.488)	(16.006)	16 612	43.159
J. Zysk (strata) brutto	(26.488)	(16.006)	16.612	43.159
K. Podatek dochodowy	(18)	(47)	(96)	(134)
a) część bieżąca	(18)	(47)	(167)	(450)
b) część odroczone	-	-	71	316
L. Zysk (strata) netto, w tym:	(26.506)	(16.053)	16.516	43.025
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	5.201	8.767	41.143	43.543
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto.....	(31.707)	(24.820)	(24.627)	(518)
Zysk (strata) netto	-	(16.053)	-	43.025
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	50.499.986	-	16.132.746
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł.)	-	(0,32)	-	2,67

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE FUNDUSZU

	3 kwartał 2007	3 kwartały 2007	3 kwartał 2006	3 kwartały 2006
za okres	01.07- 30.09.2007	01.01- 30.09.2007	01.07- 30.09.2006	01.01- 30.09.2006
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	122.881	93.247	72.461	114 184
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	122.881	93.247	72.461	114 184
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5.919	5.919	1 184	1 184
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	4 735	4 735
- emisja akcji	-	-	4 735	4 735
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5.919	5.919	5.919	5.919
2. Akcje własne na początek okresu	(188.092)	(197.651)	(197.651)	(112.594)
2.1. Zmiany akcji własnych	52.049	61.608	-	(85.057)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	(89.906)
- nabycie akcji własnych	-	-	-	(89.906)
b) zmniejszenie	52.049	61.608	-	4.849
- sprzedaż akcji własnych	52.049	61.608	-	4.849
2.2. Akcje własne na koniec okresu	(136.043)	(136.043)	(197.651)	(197.651)
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	242.355	232.733	168.080	155.990
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	53.354	62.976	64.191	76.281
a) zwiększenia (z tytułu)	53.354	62.976	64.191	76.281
- podział wyniku	48.223	48.223	64.191	64.191
- wynik na sprzedaży akcji własnych	5.131	14.753	-	12.090
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	295.709	295.709	232.271	232.271
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	462	462
4.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	462	462
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	4.735	-
4.3. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	4.735
- emisja akcje serii B	-	-	-	4.735
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(4.735)	(4.735)
- rejestracja emisji akcji	-	-	(4.735)	(4.735)
4.4. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	52.246	52.246	69.142	69.142
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	52.246	52.246	69.833	71.974
5.1.1. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	45.340	48.223	69.833	71.974
a) zwiększenia (z tytułu)	6.449	2.883	17.811	13.270
- reklasyfikacja ze zrealizowanych zysków na zrealizowane straty	2.883	2.883	-	-
- przeniesienie z niezrealizowanych zysków na zrealizowane zyski	-	-	15.411	13.270
- wynik sześciu miesięcy roku bieżącego	3.566	-	2.400	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(48.223)	(51.106)	(64.191)	(64.191)
- przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	(48.223)	(48.223)	(64.191)	(64.191)
- przeniesienie z niezrealizowanych zysków na zrealizowane zyski	-	(2.883)	-	-
5.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3.566	-	23.453	21.053

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE FUNDUSZU (Cd.)

5.1.3. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6.906	4.023	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	6.887	2.883	-	-
- wynik sześciu miesięcy roku bieżącego	6.887	-	24.109	-
- przeniesienie z niezrealizowanych zysków na zrealizowane zyski	-	2.883	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- reklasyfikacja z niezrealizowanych zysków na niezrealizowane straty	-	-	-	-
5.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	13.793	6.906	24.109	-
5.1.5. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	17.359	6.906	47.562	21.053
5.2 Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	(2.833)	(2.833)	-	-
- przeniesienie ze zrealizowanych zysków na zrealizowane straty	(2.833)	(2.833)	-	-
5.2.1 Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2.833)	(2.833)	-	-
5.2.2 Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	(691)	(2.832)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	(15.411)	-
- przeniesienie niezrealizowanej straty na zrealizowane zyski	-	-	(15.411)	(13.270)
5.2.3. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	(16.102)	(16.102)
5.2.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2.833)	(2.833)	(16.102)	(16.102)
5.3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14.476	4.023	31.460	4.951
6. Wynik netto	(26.506)	(16.053)	16.516	43.025
a) zysk netto	(4.824)	54.333	15.495	49.199
- zrealizowany	5.610	14.843	43.272	49.191
- niezrealizowany	(10.434)	39.490	(27.777)	8
b) strata netto	(21.682)	(70.386)	1.021	(6.174)
- zrealizowana	(409)	(6.076)	(2.129)	(5.648)
- niezrealizowana	(21.273)	(64.310)	3.150	(526)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	153.555	153.555	88.977	88.977

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH FUNDUSZU

sporządzony za okres	3 kwartał 2007 01.07- 30.09.2007	3 kwartały 2007 01.01- 30.09.2007	3 kwartał 2006 01.07- 30.09.2006	3 kwartały 2006 01.01- 30.09.2006
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Wpływy	8.909	56.714	96.636	165.288
1. Odsetki	98	247	358	802
2. Dywidendy i udziały w zyskach	1	1	34	34
3. Zbycie udziałów mniejszościowych	-	7	-	10.154
4. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1.166	6.206	-	-
5. Zbycie pozostałych papierów wart., udziałów i innych instrumentów finansowych	6.860	49.464	80.983	135.943
6. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	784	784	14.361	16.961
7. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	5	-	-
8. Inne wpływy operacyjne	-	-	900	1.394
II. Wydatki	(47.544)	(129.562)	(55.159)	(104.051)
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	-	-	(660)	(2.913)
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	-	(28)	-	(134)
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	(16)	(30)	(123)	(178)
4. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	(13.521)	-	-
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	(12.287)	-	-
6. Nabycie pozostałych papierów wart., udziałów i innych instrumentów finansowych	(38.387)	(93.753)	(53.880)	(92.351)
7. Udzielone pożyczki (pozostałe)	(784)	(784)	-	(6.600)
8. Udzielone pożyczki (zależne bezpośrednio)	(7.000)	(7.000)	-	-
9. Udzielone pożyczki (zależne pośrednio)	(1.000)	(1.000)	-	-
10. Inne wydatki operacyjne, w tym	(357)	(1.159)	(496)	(1.875)
III. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)	(38.635)	(72.848)	41.477	61.237
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	57.180	76.360	-	48.335
1. Pożyczki	-	-	-	26.661
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	4.735
3. sprzedaż akcji własnych	57.180	76.360	-	16.939
II. Wydatki	(49)	(99)	(6.111)	(106.903)
1. Nabycie akcji własnych	-	-	-	(86.355)
2. Spłaty pożyczek	-	-	(5.638)	(16.299)
3. Odsetki	-	-	(402)	(435)
4. Inne wydatki finansowe, w tym:	(49)	(99)	(71)	(3.814)
- wydatki dotyczące nowej emisji	(49)	(99)	(71)	(113)
- podatek dochodowy zw. z zakupem akcji własnych	-	-	-	(3.701)
III. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	57.131	76.261	(6.111)	(58.568)
C. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/- B.III)	18.496	3.413	35.366	2.669
D. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	12.165	27.248	8.335	41.032
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (E+/-C), w tym:	30.661	30.661	43.701	43.701
o ograniczonej możliwości dysponowania	25.600	25.600	-	-

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO – ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Pozostałe nienotowane prawa poboru	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2007 r.		-	66.080	-	66.080
Zwiększenia razem	28.507	13.771	105.551	2.847	150.676
- zakup	13.521	12.287	93.753	-	119.561
- wycena	-	-	11.798	2.487	14.645
- udział w wyniku	14.986	-	-	-	14.986
- reklasyfikacja	-	1.484	-	-	1.484
Zmniejszenia razem	-	(7.079)	(94.530)	-	(101.609)
- sprzedaż	-	(4.687)	(40.548)	-	(45.235)
- wycena.....	-	-	(52.498)	-	(52.498)
- udział w wyniku	-	(2.392)	-	-	(2.392)
- reklasyfikacja	-	-	(1.484)	-	(1.484)
Wartość bilansowa na 30.09.2007 r.	28.507	6.692	77.101	2.847	115.147

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

		Notowane na giełdach (z nieograniczoną zbywalnością)	z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	wartość bilansowa	-	28.507
	wartość według ceny nabycia	-	13.521
	wartość godziwa	-	28.507
	wartość rynkowa	-	Nd
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	6.692	-
	wartość według ceny nabycia	9.084	-
	wartość godziwa	6.692	-
	wartość rynkowa	14.709	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	77.101	-
	wartość według ceny nabycia	110.894	-
	wartość godziwa	77.101	-
	wartość rynkowa	77.101	-
Pozostale	wartość bilansowa	-	2.847
	wartość według ceny nabycia	-	-
	wartość godziwa	-	2.847
	wartość rynkowa	-	Nd
RAZEM	wartość bilansowa	83.793	31.354
	wartość według ceny nabycia	119.978	13.521
	wartość godziwa	83.793	31.354
	wartość rynkowa	91.810	Nd

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności przyjęto następujące zasady:

- **z ograniczoną zbywalnością** - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- **z nieograniczoną zbywalnością** - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji	Wartość bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów
ALCHEMIA S.A.	Warszawa	zagospodarowanie odpadów niemetalowych włączając wyroby wybrakowane	472.104	4.825	0,84%	0,84%
ALCHEMIA S.A. (PDA)*	jw	jw	1.416.312	13.639	*	*
HUTMEN S.A.	Wrocław	produkcja wyrobów z metali nieżelaznych	242.430	3.923	0,95%	0,95%
FERRUM S.A.	Katowice	produkcja rur stalowych	234.334	3.013	1,91%	1,91%
FERRUM S.A. (PP)*	jw	jw	233.334	2.847	*	*
IMPEXMETAL S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa metali i rud metali	10.000	93	0,12%	0,12%
NFI KREZUS S.A.	Warszawa	pozostale usługi finansowe	5.931.125	34.638	10,84%	10,84%
SKOTAN S.A.	Skoczów	wytwarzanie i przetwórstwo produktów rafinacji ropy naftowej	1.984.769	16.970	3,68%	3,68%
Razem				79.948		

*Na dzień 30 września 2007 roku Fundusz posiadał nienotowane prawa poboru spółki FERRUM S.A. wycenione według wartości godziwej oraz notowane prawa do akcji spółki ALCHEMIA S.A. wycenione według wartości rynkowej. Prawa poboru oraz prawa do akcji nie dawały prawa udziału w kapitale zakładowym oraz głosu w walnym zgromadzeniu.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość księgową akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
CenterNET S.A.	Toruń	informatyka pozostała	Zależna	770.000	13.321	15.172	28.493	nd	100,00%	100,00%
mLife Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką, pozostała	Zależna	400	200	(186)	14	nd	80,00%	80,00%
Xebra Ltd	Preston (UK)	podmiot zarządzający spółkami operacyjnymi	Zależna*	*	*	*	*	nd	80,00%**	80,00%**
Extreme Ltd.	Preston (UK)	wirtualny operator sieci komórkowych	Zależna***	***	***	***	***	nd	100%****	100%****
ACC Ltd.	Preston (UK)	dostarczanie technologii obróbki informacji i technologii telekomunikacyjnych	Zależna***	***	***	***	***	nd	61,25%****	61,25%****
Suwary S.A.*****	Pabianice	produkcja sprzętu elektrycznego	Stowarzyszona	238.579	9.084	(2.392)	6.692	14.708	28,43%	27,61%
Razem					22.605	12.594	35.199	14.708		

* spółka zależna pośrednio w stosunku do Funduszu poprzez spółkę bezpośrednio zależną - CenterNET, w związku z czym w aktywach Funduszu nie wykazywane są wartości jej udziałów

** udział spółki CenterNET

*** spółki zależne pośrednio w stosunku do Funduszu poprzez spółkę pośrednio zależną - Xebra., w związku z czym w aktywach Funduszu nie wykazywane są ich wartości udziałów

**** udział spółki Xebra

*****spółka ujęta w sprawozdaniu jednostkowym metodą praw własności jako jednostka stowarzyszona, a w sprawozdaniu skonsolidowanym wg MSSF wg wyceny rynkowej jako część portfela inwestycji krótkoterminowych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.
Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH c.d.

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny w tym:							Zobowiązania i rezerwy		
								Kapitał ogółem	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy ogółem	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
CenterNET SA *	271	(687)	6.700	-	622	-	35.887	28.627*	13.321	-	-	-	(448)	(690)	7.294	6.202	1.092
mLife Sp. z o.o.	-	(227)	61	-	35	-	77	(32)	250	-	-	-	(55)	(227)	109	109	-
Xebra Ltd.	1.996	(222)	11.472	-	11.465	-	11.537	11.821	11.845*	-	-	-	(20)	36	171	171	-
Extreme Ltd.	-	(857)	79	-	59	-	1.961	(856)	1	-	-	-	-	(857)	2.005	1.679	326
ACC Ltd.	2.919	(6.424)	8.328	-	2.406	-	10.663	(6.880)	1	-	-	-	(696)	(6.185)	17.543	17.543	-
Suwały SA ***	38.742	3.200	17.872	-	7.892	5.967	38.158	23.538	8.391	-	2.933	8.876	456	2.496	14.621	10.216	1.031
RAZEM	43.928	(5.217)	44.512	-	22.479	5.967	98.283	56.218	33.809	-	2.933	8.876	(763)	5.427	41.743	35.920	2.449

* Na kapitał własny CenterNETu oprócz pozycji wykazanych w tabeli składa się „Kapitał z aktualizacji wyceny” w wysokości 16.440 zł.

**w tym 11.844 zł to wartość akcji przywilejowanych

Na kapitał własny spółki Suwały SA oprócz pozycji wykazanych w tabeli składają się „Kapitał z aktualizacji wyceny” w wysokości 1.050 zł oraz „Akcje własne (wielkość ujemna) w wysokości (664) zł

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Informacja dodatkowa do jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego Funduszu

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Niniejsza informacja dodatkowa zawiera jednostkowe dane NFI Midas S.A. (zwanego dalej „Funduszem”, „Spółką” lub „Emitentem”).

1. Spółka

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Midas Spółka Akcyjna został utworzony dnia 15 grudnia 1994 r. na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z późniejszymi zmianami) i działającym w oparciu o przepisy tej ustawy oraz kodeksu spółek handlowych.

Siedzibą Funduszu jest Warszawa, ul. Łucka 7/9. KRS 0000025704, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Od 1997 r. akcje Funduszu są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zaprezentowane w formie zgodnym z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744) z zastosowaniem przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. Nr 209, poz. 1743).

Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 1995 r. w sprawie szczegółowych warunków, którym powinna odpowiadać rachunkowość narodowych funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 1996 r. Nr 2, poz. 12 z późn. zm.).

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przez Fundusz.

A. Ciągłość zasad rachunkowości i porównywalność sprawozdań finansowych

Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, z dokonaniem w kolejnych okresach sprawozdawczych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także dokonywaniem odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych, ustalaniem wyniku finansowego i sporządzaniem jednostkowych sprawozdań finansowych tak, aby w kolejnych okresach sprawozdawczych informacje z nich wynikające były porównywalne.

B. Waluta sprawozdania finansowego

Dane finansowe zostały przedstawione w tysiącach złotych, a wybrane dane finansowe ponadto w tysiącach EURO.

C. Zasady przeliczania danych finansowych na euro

- Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w raporcie w walucie EURO zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu euro z dnia 29 czerwca 2007 roku -3,7658 zł/EURO oraz 30 czerwca 2006 roku – 4,0434 zł/EURO
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych przeliczono na EURO według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie objętym raportem półrocznym 2007r. i półrocznym 2006 r. (odpowiednio: 3,8486 zł/EURO i 3,9002 zł/EURO).

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Informacja dodatkowa do jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego Funduszu

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3. Istotne dokonania Funduszu w bieżącym okresie sprawozdawczym

W dniu 24 lipca 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu za 2006 rok oraz postanowiło:

- zrealizowany zysk netto za rok obrotowy 2006 w kwocie 43.272 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Funduszu
- niezrealizowany zysk netto za rok obrotowy 2006 w kwocie 4.023 zł przenieść na niezrealizowany zysk z lat ubiegłych,
- zrealizowany zysk z lat ubiegłych w kwocie 4.951 zł przenieść na kapitał zapasowy Funduszu.

W dniu 26 lipca 2007 roku Fundusz otrzymał informację o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego CenterNETu na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 16 lipca 2007 r. o kwotę 12.551 zł, poprzez podniesienie wartości nominalnej jednej akcji z 1 zł do 17,30 zł. Obecnie kapitał zakładowy CenterNETu wynosi 13.321 zł i dzieli się na 770.000 akcji uprawniających do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu zmian udział Funduszu w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu CenterNET S.A. nie uległ zmianie i wynosi 100%.

W dniu 3 sierpnia 2007 roku Fundusz nabył w transakcji pakietowej na GPW w 5.460.000 akcji NFI Krezus S.A. (zwanego dalej „Kreuzem”) o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie 5,80 za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 31.668 zł. Nabyte akcje stanowią 9,98% kapitału zakładowego Krezusa. Nabycie nastąpiło ze środków własnych Funduszu. Przed transakcją Fundusz posiadał 471.125 akcji Krezusa, które stanowiły 0,86% w jego kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji Fundusz posiada łącznie 5.931.125 akcji Krezusa, co stanowi 10,84% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. Inwestycja ma charakter krótkoterminowy.

W dniu 3 sierpnia 2007 roku Fundusz zbył w transakcji pakietowej 1.667.000 szt. akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie 19,00 za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 31.673 zł. Nabywającym akcje jest Krezus. Zbyte akcje stanowią 2,82% kapitału zakładowego Funduszu i ogólnej liczby głosów. Uwzględniając tę transakcję Krezus posiada 3.457.000 sztuk akcji Funduszu, co daje 5,84% udziału w kapitale zakładowym Funduszu.

W dniu 8 sierpnia 2007 roku Fundusz zawarł umowę sprzedaży 1.600.000 swoich akcji własnych ze SKARBIEC Funduszem Inwestycyjnym Otwartym reprezentowanym przez Skarbiec TFI Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanym dalej „Skarbcem”) po cenie 16,00 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 25.600 zł. Zbyte akcje stanowią 2,70% kapitału zakładowego Funduszu i ogólnej liczby głosów na WZA. Przyczyną zbycia akcji było działanie zgodnie z Uchwałą nr 1/11/2006 roku Zarządu NFI im. E. Kwiatkowskiego S.A. (poprzednia nazwa Funduszu) w związku z podjęciem przez Walne Zgromadzenie Funduszu w dniu 8 listopada 2006 roku uchwały o nie umarzaniu 9.759.794 zakupionych w tym celu akcji własnych i, co za tym idzie, przeznaczeniu ich do sprzedaży zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. Po zbyciu wyżej opisanych akcji Fundusz jest właścicielem 5.892.794 akcji własnych, co stanowi 9,96% kapitału zakładowego Funduszu i 9,96% ogólnej liczby głosów.

W trzecim kwartale 2007 roku Fundusz udzielił pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej spółkom z Grupy Midas: CenterNETowi i ACC Ltd w wysokości odpowiednio 7.000 i 1.000 zł.

4. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy

Najistotniejszy wpływ na wynik finansowy Funduszu w III kw. 2007 roku miały niezrealizowane zyski i straty z inwestycji. Strata z wyceny papierów wartościowych (akcji notowanych na GPW) wyniosła 59.797 zł, natomiast niezrealizowany zysk z wyceny nienotowanych praw poboru wyniósł 21.943 zł.

Kolejnym czynnikiem była sprzedaż papierów wartościowych, na której w III kwartale osiągnięto zysk w wysokości 5.492 zł.

5. Sezonowość działalności Emitenta

Działalność Funduszu nie jest sezonowa ani prowadzona cyklicznie

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Informacja dodatkowa do jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego Funduszu

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym Fundusz nie emitował, nie dokonywał wykupu ani spłaty dłużnych papierów wartościowych.

7. Informacja dotycząca dywidendy

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym Fundusz nie wypłacił ani nie zadeklarował dywidendy.

8. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych

W okresie od 1 stycznia 2007 r. do 30 września 2007 roku Fundusz nie wykazywał zobowiązań i aktywów warunkowych.

9. Informacje o głównych zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne sprawozdanie finansowe, nie uwzględnionych w tym sprawozdaniu.

W dniu 2 października 2007 roku Urząd Komunikacji Elektronicznej ogłosił wyniki przetargu dotyczącego rezerwacji częstotliwości z zakresu 1710-1730 MHz i 1805-1825 MHz, w którym CenterNET zajął dwa pierwsze miejsca.

W dniu 9 października 2007 r. Fundusz otrzymał informację od CenterNETu o złożeniu w dniu 8 października 2007 r., wniosku o rezerwację częstotliwości z zakresu 1710-1730 MHz i 1805-1825 MHz przyznanej CenterNET S.A. Jednorazowa opłata za koncesję wynosi 127.960 zł.

W dniu 15 października 2007 roku Fundusz zawarł aneks do umowy nabycia akcji własnych z dnia 8 sierpnia 2007 r. ze SKARBIEC Funduszem Inwestycyjnym Otwartym reprezentowanym przez Skarbiec TFI Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanym dalej „Skarbcem”). Aneks wydłuża termin odkupu akcji bądź wskazania przez Fundusz podmiotów, które dokonają odkupu wszystkich akcji nabytych przez Skarbiec do dnia 11 lutego 2008 roku. W razie niezrealizowania odkupu akcji Skarbiec będzie miał od dnia 13 lutego 2008 roku prawo sprzedaży akcji bez dalszych ograniczeń.

W dniu 19 października 2007 roku Fundusz otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego zostały wpisane zmiany w Statucie Funduszu przyjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 lipca 2007 roku.

W dniach 16-26 października 2007 r. Fundusz udzielił kolejnych pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej spółkom z Grupy Midas: CenterNETowi i ACC Ltd w łącznej wysokości odpowiednio 1.600 i 3.300 zł.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Pozostałe informacje

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższe informacje dotyczą zarówno wyników finansowych Funduszu, jak i skonsolidowanych danych finansowych Grupy Midas.

1. Organizacja Grupy Midas

Struktura Grupy Midas nie uległa zmianie w okresie III kwartału 2007 r. Informacje na temat spółek wchodzących w skład Grupy Midas znajdują się w Nocie 2 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Midas.

2. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Fundusz nie publikował prognoz wyników na 2007 rok.

3. Czynniki, które w ocenie zarządu będą miały wpływ na wyniki Funduszu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wyniki Funduszu w 2007 roku będzie działalność mająca na celu rozpoczęcie świadczenia w roku 2008 usług telefonii komórkowej w Polsce z użyciem pozyskanych w drodze przetargu częstotliwości GSM. Najważniejszymi obszarami będą tu negocjacje warunków umowy na roaming krajowy, pozyskanie odpowiedniego personelu, rozpoczęcia procesu wdrażania systemów IT oraz negocjacje z dostawcami rozwiązań technologicznych.

W odniesieniu do spółek Grupy Midas działających w Wielkiej Brytanii najistotniejsze jest rozpoczęcie działalności w zakresie dystrybucji telefonów komórkowych przez ACC oraz przygotowanie do świadczenia usług wirtualnego operatora komórkowego przez Extreme.

4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 14 listopada 2007 r.):

Nova Capital Sp. z o.o.

Nova Capital Sp. z o.o. posiadał łącznie 42.000.000 akcji Spółki stanowiących 70,97% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 70,97% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy („WZA”) Spółki. Liczba akcji Spółki będących własnością Nova Capital Sp. z o.o. nie zmieniła się od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego, tj. 14 sierpnia 2007 r.

NFI Krezus S.A.

NFI Krezus posiadał łącznie 3.457.000 akcji Spółki stanowiących 5,84% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5,84% ogólnej liczby głosów na WZA) Spółki. Liczba akcji Spółki będących własnością NFI Krezus S.A. nie zmieniła się od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego, tj. 14 sierpnia 2007 r.

NFI Midas S.A. (akcje własne)

Liczba akcji własnych będących w posiadaniu Funduszu nie zmieniła się w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego. Fundusz posiadał łącznie 5.892.794 akcji własnych stanowiących 9,96% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 9,96% ogólnej liczby głosów na WZA. Zgodnie z art. 364 Kodeksu spółek handlowych Fundusz nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny za 3 kwartał 2007 r.

Pozostałe informacje

(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Stan posiadania akcji Funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Funduszu na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Zmiana	Posiadane akcje Funduszu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania
Roman Karkosik	Przewodniczący RN	800.000	-	800.000
Mirosław Kutnik	Wiceprzewodniczący RN	nie posiadał	-	nie posiada
Krzysztof Jeznach	Sekretarz RN	90	-	90
Jacek Kostrzewa	Członek RN	615	-	615
Wojciech Zymek	Członek RN	7.515	-	7.515
Karina Wściubiak	Prezes Zarządu	62.750	-	62.750
Agnieszka Lebiecka	Członek Zarządu	Nd.	-	nie posiada
Leszek Siwek	Członek Zarządu	Nd.	-	7.800

6. Postępowania sądowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Funduszu lub Grupy Midas, stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie wszczęto ani nie prowadzono przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Funduszu lub Grupy Midas, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Funduszu lub Grupy Midas. Fundusz ani spółki z jego grupy kapitałowej nie są stroną postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Funduszu lub Grupy Midas.

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Fundusz ani spółki Grupy Midas nie zawierały żadnej transakcji z podmiotami powiązаныmi, której wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość 500.000 euro.

8. Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym spółki Grupy Midas nie udzieliły żadnemu podmiotowi poręczeń kredytu, pożyczki oraz gwarancji, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Funduszu.

Warszawa, dnia 14 listopada 2007 roku

Karina Wściubiak
Prezes Zarządu

Agnieszka Lebiecka
Członek Zarządu

Leszek Siwek
Członek Zarządu