



NFI MIDAS

**Grupa Kapitałowa
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego
MIDAS Spółka Akcyjna**

Skonsolidowany raport roczny „RS 2009”

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Zarządu
- Oświadczenie Zarządu
- Opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Midas S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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)

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	14.367	140.685	3.310	39.830
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	5.020	(31.520)	1.157	(8.924)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem.	(37.708)	(84.623)	(8.687)	(23.958)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Emitenta.	(37.266)	(85.333)	(8.585)	(24.159)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	55.275.813	53.295.925	55.275.813	53.295.925
Srednia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach).....	55.275.813	53.295.925	55.275.813	53.295.925
Podstawowy zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,75	(1,60)	0,17	(0,45)
Rozwodniony zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,75	(1,60)	0,17	(0,45)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	(21.522)	9.692	(4.958)	(2.744)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(21.553)	(6.470)	(4.965)	(1.832)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	39.659	(2.303)	9.137	(652)
	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2009 r.	31 grudnia 2008 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem.....	229.652	201.379	55.901	48.264
Zobowiązania razem.....	198.559	182.578	48.332	43.759
Zobowiązania długoterminowe	36.251	40.515	8.824	9.710
Zobowiązania krótkoterminowe.....	162.308	142.063	39.508	34.049
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	31.093	24.650	7.569	5.909
Kapitał zakładowy.....	5.919	5.919	1.441	1.419
Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (nie w tysiącach).	58.186.670	53.668.876	58.186.670	53.668.876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tysiącach).....	0,53	0,46	0,13	0,11

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Oświadczenie Członków Zarządu

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

Warszawa, dnia 22 marca 2010

Szanowni Państwo,

Kolejny raz mam zaszczyt zaprezentować Państwu Raport Roczny Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas Spółka Akcyjna.

Najlepszym podsumowaniem dokonań roku 2009 jest komercyjne rozpoczęcie działalności piątego infrastrukturalnego operatora telefonii komórkowej w Polsce. W maju 2009 CenterNet SA zaoferował szerokiemu odbiorcy pierwsze usługi telekomunikacyjne w ramach specjalnej edycji CenterNet.

Kolejnym istotnym krokiem w realizacji strategii rozwoju operatora było zaoferowanie w lipcu 2009 roku usług telefonii mobilnej profilowanych dla osób starszych w ramach projektu „wRodzinie”, które cały czas cieszą się rosnącym zainteresowaniem grupy docelowej.

W drugiej połowie roku CenterNet S.A. rozpoczął również oferować usługi telekomunikacyjne pod innymi markami jak CenterNet Dzieciom oraz intensywnie rozwijał sieć dystrybucji, która pod koniec 2009 roku liczona była w tysiącach punktów sprzedaży.

Rok 2009 to także okres aktywnych poszukiwań najlepszych rozwiązań w zakresie potencjalnych partnerów dla podstawowego aktywa w portfelu inwestycyjnym NFI Midas jakim jest CenterNet S.A. Wynikiem prowadzonych w ramach zawartego przez NFI Midas SA z Mobyland Sp. z o.o. Listu Intencyjnego było m.in. zawarcie przez CenterNet S.A. i Aero 2 Sp. o.o. umowy o współkorzystanie z sieci radiowej. RAN Sharing sieci telekomunikacyjnej jest zjawiskiem nowym w naszych, krajowych realiach ale stanowi również trend światowy i jest doskonałym sposobem na optymalizację kosztów.

Mam ogromną nadzieję, iż w roku 2010 będą Państwo mogli zauważyć pozytywne efekty zainicjowanych w roku 2009 działań polegających na doborze partnerów technologicznych oraz finansowych dla CenterNet S.A.

Koncentracja wysiłków oraz kapitału poświęcona wspieraniu rozwoju projektu CenterNet spowodowała, iż Fundusz zrezygnował z kapitałochłonnych inwestycji w nowe technologie tj. mLIFE Sp. z o.o. i Nordisk Sp z o.o., których połączenie z projektem telefonii GSM było bezzasadne lub nie było możliwe. Ponadto transakcje sprzedaży wymienionych wyżej spółek pozwoliły Funduszowi na wygenerowanie zysku w przypadku Nordisk i odzyskanie wielomilionowych nakładów inwestycyjnych w przypadku mLIFE.

Pojawiające się nowe technologie, które funkcjonować mogą w oparciu o zasób częstotliwości CenterNet, takie jak np. LTE (Long Term Evolution) powodują, iż wartość posiadanych aktywów Funduszu rośnie. Zainteresowanie szerokiego rynku odbiorców usług telekomunikacyjnych nowoczesną technologią oferującą bardzo szybką transmisję danych jest bardzo duże, a to oznacza rozszerzenie możliwości oraz potencjalne, nowe kierunki rozwoju w kolejnych latach.

Jacek Felczykowski
Prezes Zarządu NFI Midas SA

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Oświadczenie Członków Zarządu

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

NFI MIDAS S.A.

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas S.A. niniejszym oświadcza, że:

- zgodnie z jego najlepszą wiedzą, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. (zwanej dalej „Grupą Midas”) i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Midas. Sprawozdanie z działalności Grupy Midas zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Midas, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.
- Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Midas został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Felczykowski Jacek

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 22 marca 2010 r.



**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009**

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A., sporządzonego przez NFI MIDAS S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Jana Pawła II 29, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii, obejmującego:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 229.652 tys. zł,
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia wykazujący dochód całkowity w kwocie minus 41.412 tys. zł,
- (c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.394 tys. zł,
- (d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.416 tys. zł,
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu metody pełnej.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd NFI MIDAS S.A. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- (a) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami, zwana dalej ustawą o rachunkowości)
- (b) wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania.

Badanie nasze zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało w szczególności ocenę poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa, a także przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2009, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2009 do 31.12.2009.

**Grupa Kapitałowa Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009**

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej NFI MIDAS S.A. jest kompletne, we wszystkich istotnych aspektach, w rozumieniu ustawy o rachunkowości i uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 wraz z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

**Przeprowadzający badanie w imieniu BAKER TILLY Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 1898:**

Kazimierz Lewański

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny .9434

Warszawa, dnia 22 marca 2010

Grupa Kapitałowa Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

Raport został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A. sporządzonego przez NFI MIDAS S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Jana Pawła II 29, (zwanej dalej Grupą Kapitałową).

Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (f) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 229.652 tys. zł,
- (g) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia wykazujący dochód całkowity w kwocie minus 41.412 tys. zł,
- (h) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.394 tys. zł,
- (i) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.416 tys. zł,
- (j) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd NFI MIDAS S.A. oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 22 marca 2010. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej z dnia 22 marca 2010 dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej	2
II. Ogólna charakterystyka jednostek objętych konsolidacją	2
III. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
IV. Podsumowanie przeprowadzonego badania	5
V. Analiza finansowa	6
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	9

**Przeprowadzający badanie w imieniu BAKER TILLY Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 1898:**

Kazimierz Lewański

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9434

Warszawa, dnia 22 marca 2010

Grupa Kapitałowa Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

- (a) Grupa Kapitałowa Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A., zwana dalej Grupą Kapitałową powstała w 2007 roku i obejmowała w 2009 roku jednostkę dominującą i 7 spółek powiązanych.
- (b) Skład Grupy Kapitałowej był następujący:

Spółka dominująca

Narodowy Fundusz Inwestycyjny MIDAS S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jana Pawła II 29.

Spółki zależne objęte konsolidacją

Nazwa Spółki	Siedziba	Udział bezpośredni i pośredni NFI Midas S.A. w kapitale podstawowym Spółki	Udział bezpośredni i pośredni NFI Midas S.A. w całkowitej liczbie głosów
CenterNET S.A.	Warszawa	100,00%	100,00%
mLife Sp. z o.o. *	Warszawa	80,00%	80,00%
Xebra Ltd (poprzez CenterNET)**	Preston, Wielka Brytania	80,00%	80,00%
Extreme Mobile Ltd (poprzez Xebra Ltd)**	Preston, Wielka Brytania	80,00%	80,00%
Advantage Cellular Communications Ltd (poprzez Xebra Ltd)**	Preston, Wielka Brytania	49,00%	49,00%
mLife Ukraine Ltd (poprzez mLife)**	Ukraina	40,00%	40,00%
Avionica Poland Sp. z o.o. (poprzez mLife)	Warszawa	48,00%	48,00%

*utrata kontroli w 2009 roku, postawienie Xebra Ltd w stan likwidacji

**utrata kontroli w 2009 roku, sprzedaż 64% udziałów

II. Ogólna charakterystyka jednostek objętych konsolidacją

Spółka dominująca

Narodowy Fundusz Inwestycyjny MIDAS S.A. z siedzibą w Warszawie , przy ul. Jana Pawła II 29.

- (a) Jednostka dominująca – Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. MIDAS S.A. został zawiązany przez Ministra Przekształceń Własnościowych działającego w imieniu Skarbu Państwa aktem założycielskim sporządzonym w formie aktu notarialnego w dniu 15.12.1994, Repertorium A nr 3878/94. Fundusz został wpisany do Rejestru Handlowego pod nr RHB 43367 przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Wydział XVI Gospodarczy- Rejestrowy pod nazwą Dziewiąty Narodowy Fundusz Inwestycyjny Spółka Akcyjna (IX NFI – S.A.).

Od dnia 23.11.2006 Fundusz działa pod nazwą NFI MIDAS S.A. (poprzednia nazwa: NFI im. Eugeniusza Kwiatkowskiego S.A.)

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 06.07.2001 Fundusz został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr 0000025704.

Grupa Kapitałowa Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

(b) Przedmiotem działalności Funduszu zgodnie z jego statutem jest:

- działalność holdingów finansowych (64.20.Z)
- pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z)
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, (66.19.Z)
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z).

(c) Kapitał zakładowy Funduszu na dzień bilansowy wynosił 5.918.667,00 zł i dzielił się na 59.186.670 sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W ciągu roku obrotowego nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego Funduszu.

(d) Skład akcjonariatu według stanu na dzień 31.12.2009 był następujący:

	Ilość akcji i liczba głosów na WZA	% udziału w kapitale zakładowym i ilości głosów na WZA
Nova Capital Sp. z o.o.	35.696.522	60,31%
Karkosik Grażyna	3.642.721	6,16%
Karkosik Roman Krzysztof+podmiot zależny	3.094.427	5,23%
NFI Krezus S.A.	2.967.735	5,01%
Pozostali	12.785.265	21,60%
NFI Midas S.A. (akcje własne)	1.000.000	1,69%
Razem	59.186.670	100,00%

(e) Władze Funduszu stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

(f) W badanym roku obrotowym w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

Pan Wojciech Zymek	Przewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Mirosław Kutnik	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
Pan Jacek Kostrzewa	Członek Rady Nadzorczej;
Pan Jerzy Żurek	Członek Rady Nadzorczej.

(g) W skład Zarządu w 2008 roku wchodzili:

Pan Jacek Felczykowski	Prezes Zarządu;
Pan Wojciech Palukiewicz	Członek Zarządu (od 12.05.2009 do 31.10.2009).

(h) Sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. zostało zbadane przez Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 12 lok. 3 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostki zależne objęte konsolidacją

CenterNET S.A.

CenterNET S.A. z siedzibą w Warszawie wszedł w skład Grupy Kapitałowej w wyniku zakupu 100% akcji przez NFI Midas S.A. w dniu 12 lutego 2007 roku. CenterNET S.A. prowadzi działalność w sektorze usług telekomunikacyjnych. Spółka rozpoczęła w 2009 roku oferowanie usług i produktów telefonii komórkowej w Polsce na bazie pozyskanych częstotliwości GSM.

Xebra Limited, Extreme Mobile Limited, Advantage Cellular Communications Limited

Na podstawie umowy z dnia 4 kwietnia 2007 roku CenterNET S.A. nabył 80% udziałów w spółce Xebra Ltd z siedzibą w Preston w Wielkiej Brytanii.

Podstawową działalnością Xebra Ltd była koordynacja i zarządzanie podmiotami zależnymi w ramach grupy telekomunikacyjnej w Wielkiej Brytanii. Spółkami zależnymi od Xebra Ltd są Extreme Mobile Ltd. oraz Advantage Cellular Communications Ltd.

Extreme Mobile Ltd działa w Preston w Wielkiej Brytanii i jest spółką zależną od Xebra Ltd, która posiada 100% udziałów w Extreme Ltd.

Extreme Mobile Ltd planowała prowadzić własną sieć telefonii komórkowej działającą pod marką Extreme w modelu wirtualnego operatora i korzystającą z sieci jednego z operatorów strukturalnych.

Advantage Cellular Communications Limited z siedzibą w Preston w Wielkiej Brytanii jest spółką zależną od Xebra Ltd, która posiada 61,25% udziałów w spółce. Spółka zajmowała się dystrybucją telefonów komórkowych, kart SIM i akcesoriów telefonicznych, świadczy usługi ubezpieczenia towarów, usługi logistyczne-detaliczne oraz zintegrowane usługi komunikacyjne dla małych i średnich przedsiębiorstw w Wielkiej Brytanii. W dniu 18 marca 2009 w spółce zostali powołani administratorzy, według prawa brytyjskiego, których zadaniem jest przejęcie zarządu spółką, spieniężenie jej majątku i zaspokojenie wierzycieli.

Z dniem 23 listopada 2009 roku nastąpiła utrata kontroli nad spółką Xebra Limited, została ona postawiona w stan likwidacji.

mLife Sp. z o.o., mLife Ukraine Ltd, Avionica Poland Sp. z o.o.

mLife sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie była spółką w 80% zależną od NFI MIDAS S.A.

Działalność spółki mLife koncentruje się na budowie systemu agregacji treści multimedialnych (m.in. audio, video, tv-live) i wysokoprofilowanej reklamy przeznaczonych dla urządzeń mobilnych, w drugim etapie na sprzedaży usług poprzez system internetowy.

mLife Ukraine Ltd z siedzibą na Ukrainie jest spółką zależną od mLife, która posiada 50% udziałów w spółce. Spółka zajmowała się produkcją, agregacją oraz dystrybucją kontentu multimedialnego na rynku ukraińskim.

Avionica Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest spółką z zależną od mLife, która posiada 60% udziałów w spółce. Podstawowym przedmiotem działalności jest tworzenie społeczności skupionej wokół sportów ekstremalnych.

W dniu 29.10.2009 Fundusz utracił kontrolę nad mLife Sp. zo.o. poprzez zbycie 64% udziałów w spółce. Pozostałe 16% udziałów w mLife Sp. z o.o. Fundusz zbył w lutym 2010.

III Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. została wybrana na audytora Funduszu uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 21.08.2009.
- (b) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 21.08.2009 pomiędzy Funduszem jako Zleceniodawcą a Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 12 lok. 3, jako Zleceniobiorcą w okresie:
- przegląd półroczny od 21.08.2009 do 31.08.2009;
 - badanie końcowe od 08.03.2010 do 22.03.2010.

- (c) Podstawą badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego były sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją oraz zastosowane zasady konsolidacji i dokumentacja konsolidacyjna, w tym korekty i wyłączenia konsolidacyjne.
- (d) Spółka dominująca udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Otrzymano od Zarządu Spółki dominującej oświadczenie z dnia 22 marca 2010 roku o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany rok.

IV. Podsumowanie przeprowadzonego badania

- (a) Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31.12.2009 i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009. Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2009 do 31.01.2009. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy od 01.01.2008 do 31.12.2008.
- (b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za bieżący okres obrotowy sporządzone zostało zgodnie z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej przyjętych przez Komisję Europejską, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją.
-
- (c) Spółka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną, na którą składają się:
- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy,
 - korekty i wyłączenia konsolidacyjne.
- (d) Przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej sumowaniu podlegały w pełnej wysokości wszystkie odpowiednie pozycje bilansów i rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych. Następnie dokonano odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. W wyniku konsolidacji wyłączeniom konsolidacyjnym podlegały:
- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed dniem objęcia kontroli,
 - wartość udziałów jednostek zależnych wykazanych w pozycji długoterminowych aktywów finansowych jednostki dominującej,
 - wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
 - przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
 - zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Grupa Kapitałowa Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

V. Analiza finansowa

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2009 roku

	A	B			Koniec	Koniec
	Koniec	Koniec	Zmiana	Zmiana	bieżącego	ubiegłego
	bieżącego	ubiegłego	(A-B)	(A-B)/B	okresu	okresu
	okresu	okresu	'000 zł	%	okresu	okresu
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	Struktura %	Struktura %
AKTYWA						
Aktywa obrotowe						
Środki pieniężne i Ich ekwiwalenty	4 849	8 265	(3 416)	-41%	2%	4%
Środki na rachunku powierniczym	0	0	0	0%	0%	0%
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	2 751	(2 751)	-100%	0%	1%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21 951	6 922	15 029	217%	10%	3%
Zapasy	2 781	1 568	1 213	77%	1%	1%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0%	0%	0%
	29 581	19 506	10 075	52%	13%	10%
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne	176 498	180 067	(3 569)	-2%	77%	89%
Rzeczowe aktywa trwałe	23 532	1 806	21 726	1203%	10%	1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0%	0%	0%
Pozostałe aktywa długoterminowe	41	0	41	0%	0%	0%
	200 071	181 873	18 198	10%	87%	90%
Suma aktywów	229 652	201 379	28 273	-74 993	100%	100%

Grupa Kapitałowa Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2009 (c.d.)

	A Koniec bieżącego okresu '000 zł	B Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %
PASYWA						
Zobowiązania						
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25 110	11 983	13 127	110%	11%	6%
Zobowiązania z tytułu koncesji telekomunikacyjnej	4 217	4 021	196	5%	2%	2%
Kredyty i pożyczki	0	6 061	-6 061	-100%	0%	3%
Pozostałe zobowiązania finansowe	126 863	118 084	8 779	7%	55%	59%
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	6 118	1 914	4 204	220%		1%
	162 308	142 063	20 245	14%	71%	71%
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu koncesji telekomunikacyjnej	36 215	40 432	-4 217	-10%	16%	20%
Pozostałe zobowiązania	36	83	-47	-57%	0%	0%
	36 251	40 515	-4 264	-11%	16%	20%
Razem zobowiązania	198 559	182 578	15 981	9%	86%	91%
Kapitał własny						
Akcje zwykłe	5 919	5 919	0	0%	3%	3%
Kapitał zapasowy	189 802	242 037	(52 235)	-22%	83%	120%
Akcje własne	(30 000)	(130 068)	100 068	-77%	-13%	-65%
Niepodzielony wynik finansowy	(134 628)	(93 238)	(41 390)	44%	-59%	-46%
	31 093	24 650	6 443	26%	14%	12%
Kapitały mniejszości	0	49	(49)	-100%	0%	0%
Razem kapitał własny	31 093	24 699	6 394	26%	14%	12%
Różnice kursowe z konsolidacji	0	(5 898)	5 898	-100%	0%	-3%
Suma pasywów	229 652	201 379	22 375	11%	100%	100%

Grupa Kapitałowa Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009

	A	B	Zmiana	Zmiana	Bieżący	Ubiegły
	Bieżący	Ubiegły	(A-B)	(A-B)/B	okres	okres
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	Struktura	Struktura
					%	%
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	14 367	140 685	(126 318)	-90%	-74%	129%
Koszty operacyjne	(39 133)	(177 549)	138 416	-78%	202%	-163%
Zysk (strata) ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(84)	25	(109)	-436%	0%	0%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(6 585)	(458)	(6 127)	1338%	34%	0%
Strata z działalności operacyjnej	(31 435)	(37 297)	5 862	-16%	162%	-34%
						0%
Zyski / (Straty) z działalności inwestycyjnej	5 020	(31 520)	36 540	116%	-26%	-29%
Pozostałe koszty finansowe	(11 293)	(15 806)	4 513	29%	58%	-14%
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(37 708)	(84 623)	46 915	55%	195%	-78%
					0%	0%
Podatek dochodowy bieżący	(1)	(21)	(20)	-95%	0%	0%
Podatek dochodowy odroczony	421	(689)	(1 110)	-161%	-2%	-1%
	420	(710)	(1 130)	-159%	-2%	-1%
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	(37 288)	(85 333)	(48 045)	-56%	192%	-78%
					0%	0%
Działalność zaniechana						
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej	(2 116)	(102)	(2 014)	1975%	11%	0%
Zysk / (Strata) netto z tytułu zmian w strukturze grupy kapitałowej	(2 008)	0	(2 008)	0%	10%	0%
Zysk (strata) netto	(41 412)	(85 435)	44 023	-52%	214%	-78%
Przypadający na:					0%	0%
udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego	(41 390)	(85 665)	44 275	-52%	213%	-78%
udziały akcjonariuszy mniejszościowych	(22)	230	(252)	-110%	0%	0%
	(41 412)	(85 435)	44 023	-52%	214%	-78%

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Grupy Kapitałowej

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do ubiegłego okresu charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres
Suma bilansowa		tys. zł	229 652	201 379
Aktywa netto przypadające na akcjonariuszy Funduszu		tys. zł	31 093	24 650
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Funduszu		tys. zł	-41 390	-85 665
Rentowność aktywów (ROA)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	%	-18,02%	-42,54%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitały własne ogółem}}$	%	-133,12%	-346,84%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	%	86,46%	90,66%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitały własne ogółem}}$	%	638,60%	739,21%
Liczba akcji na dzień bilansowy (bez posiadanych akcji własnych)		szt	58 186 670	53 668 876
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy Funduszu na jedną akcję (w złotych)		zł	0,53	0,46
Średnioważona liczba akcji (bez posiadanych akcji własnych)		szt	55 275 813	53 295 925
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Funduszu na jedną akcję (w złotych)		zł	-0,75	-1,61

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, dokumentacji konsolidacyjnej i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- (c) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (d) We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika Jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz wykazywanie danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- (e) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (f) Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (g) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (h) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.nr 33 poz. 259). Zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący. Zawarte w nim informacje są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (a) Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.

GRUPA KAPITAŁOWA NFI MIDAS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Midas S.A. na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i zawiera:

- Skonsolidowany bilans
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
- Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Niniejszym Zarząd NFI Midas S.A. zatwierdza załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009.

Felczykowski Jacek
Prezes Zarządu

Jednostka odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

FPA – Group Sp. z o.o.
- zgodnie z umową o świadczenie usług
księgowych z dnia 27.08.2008 r.

Warszawa, dnia 22 marca 2010 r.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany bilans

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
AKTYWA			
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	4.849	8.265
Środki na rachunku powierniczym		-	-
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy ...	10	-	2.751
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11	21.951	6.922
Zapasy		2.781	1.568
		29.581	19.506
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe razem		29.851	19.506
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne.....	12	176.498	180.067
Wartość firmy jednostek zależnych.....	7	372	877
Koncesja telekomunikacyjna	13	173.556	177.711
Inne wartości niematerialne.....		2.570	1.479
Rzeczowe aktywa trwałe.....	14	23.532	1.806
Aktywa z tytułu podatku odroczonego.....		-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe.....		41	-
Aktywa trwałe razem		200.071	181.873
Aktywa razem		229.652	201.379
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		25.110	11.983
Zobowiązania z tytułu koncesji telekomunikacyjnej	13	4.217	4.021
Kredyty i pożyczki	15	-	6.061
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	126.863	118.084
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia		6.118	1.914
Zobowiązania krótkoterminowe razem	15	162.308	142.063
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu koncesji telekomunikacyjnej	13	36.215	40.432
Pozostałe zobowiązania.....		36	83
Zobowiązania długoterminowe razem	15	36.251	40.515
Zobowiązania razem		198.559	182.578
KAPITAŁ WŁASNY			
przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:			
Akcje zwykłe.....	17	5.919	5.919
Kapitał zapasowy	18	189.802	242.037
Akcje własne.....	17	(30.000)	(130.068)
Niepodzielony wynik finansowy		(134.628)	(93.238)
Zysk z lat ubiegłych		(93.238)	(7.573)
Zysk / (Strata) netto bieżącego okresu		(41.390)	(85.665)
		31.093	24.650
Kapitały mniejszości.....		-	49
Kapitał własny razem		31.093	24.699
Różnice kursowe z konsolidacji		-	(5.898)
Pasywa razem		229.652	201.379
Liczba akcji (nie w tysiącach)		58.186.876	53.668.876
Kapitał własny na jedną akcję (nie w tysiącach).....		0,53	0,46

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany rachunek zysków i strat
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	19	14.367	140.685
Koszty operacyjne	20	(39.133)	(177.549)
Zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa.....		(84)	25
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej		(6 585)	(458)
Strata z działalności operacyjnej.....		(31.435)	(37.297)
Zyski / (Straty) z działalności inwestycyjnej	21	5.020	(31.520)
Pozostałe koszty finansowe		(11.293)	(15.806)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(6.273)	(47.326)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(37.708)	(84.623)
Podatek dochodowy bieżący.....		(1)	(21)
Podatek dochodowy odroczony.....		421	(689)
Razem podatek dochodowy	22	420	(710)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej.....		(37.288)	(85.333)
Działalność zaniechana			
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej.....	25	(2 116)	(102)
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej			
Zysk / (Strata) netto z tytułu zmian w strukturze kapitałowej Grupy		(2 008)	-
Zysk / (Strata) netto		(41.412)	(85.435)
Przypadający na:			
udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego.....		(41.390)	(85.665)
udziały akcjonariuszy mniejszościowych		(22)	230
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający			
na 1 akcję (w zł)			
podstawowy.....	23	(0,75)	(1,60)
rozwodniony	24	(0,75)	(1,60)
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej przypadający na 1 akcję			
(w zł)			
podstawowy.....		(0,50)	-
rozwodniony		(0,50)	-
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe		-	(5.898)
CAŁKOWITA STRATA		(41.412)	(91.333)

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 Funduszu. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła odpowiednio 55.275.813 i 53.295.925 dla roku 2009 i roku 2008. Ta sama liczba akcji została zastosowana do obliczenia wskaźnika rozwodnionego.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 2009 r.	5.919	242.037	(130.068)	(93.238)	24.650	49	24.699
Zysk ze sprzedaży akcji własnych.....	-	(52.235)	100.068	-	47.833	-	47.833
Sprzedaż jednostek zależnych	-	-	-	-	-	(49)	(49)
Koszty związane z podwyższeniem kapitału w spółce zależnej.....	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/ Pokrycie straty z lat ubiegłych.....	-	-	-	-	-	-	-
Strata netto roku obrotowego	-	-	-	(41.390)	(41.390)	-	(41.390)
Stan na 31 grudnia 2009 r.	5.919	189.802	(30.000)	(134.628)	31.093	0	31.093

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki						
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2008 r.	5.919	295.152	(136.043)	(50.848)	114.180	(235)	113.945
Zysk ze sprzedaży akcji własnych.....	-	(9.840)	5.975	-	(3.865)	-	(3.865)
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	49	49
Koszty związane z podwyższeniem kapitału w spółce zależnej.....	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/ Pokrycie straty z lat ubiegłych.....	-	(43.275)	-	43.275	-	-	-
Strata netto roku obrotowego	-	-	-	(85.665)	(85.665)	-	(85.665)
Rozliczenie ujemnych udziałów mniejszości	-	-	-	-	-	235	235
Stan na 31 grudnia 2008 r.	5.919	242.037	(130.068)	(93.238)	24.650	49	24.699

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008
Zysk / (Strata) netto	(41.412)	(85.435)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.....	9.088	4.148
Naliczone odsetki	9.408	12.998
(Zyski) /Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	13.374
Podatek dochodowy odroczony	-	5.269
Różnice kursowe.....	5.898	(3.596)
Zmiany stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:		
– Należności handlowe oraz pozostałe należności	(15.236)	4.918
– Zapasy	(1.213)	53
– Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2.751	40.462
– Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4.891	16.656
– Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia.....	4.204	655
Przychody z tytułu odsetek i dywidend od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży.....	99	208
Podatek dochodowy zapłacony	-	(18)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(21.522)	9.692
Nabycie jednostki zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne.....	(18)	(12)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(21.535)	(6.458)
Nabycie pozostałych aktywów długoterminowych.....	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21.553)	(6.470)
Nabycie/Sprzedaż akcji własnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	47.833	(3.865)
Blokada środków na rachunku powierniczym	-	-
Wpływy/Wydatki z emisji bonów	(1.593)	-
Otrzymane i spłacone pożyczki.....	(6.581)	1.562
Koszty związane z podwyższeniem kapitału w spółce zależnej	-	-
Wpływy z emisji akcji	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39.659	(2.303)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym	(3.416)	919
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym na początek roku	8.265	7.346
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym na koniec roku	4.849	8.265

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego

(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 jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Razem
Wartość bilansowa na 1 stycznia 2009 r.	-	2.749	2.749
Zwiększenia razem z tytułu:	-	4.413	4.413
- zakupu	-	4.413	4.413
Zmniejszenia razem z tytułu	-	(7.162)	(7.162)
- sprzedaży	-	(7.162)	(7.162)
- wyceny	-	-	-
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2009 r.	0	0	0

AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY na dzień 31 GRUDNIA 2009 R.

Notowane na giełdach (z nieograniczoną zbywalnością)

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	-
	wartość według ceny nabycia	-
	wartość godziwa	-
	wartość rynkowa	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	-
	wartość według ceny nabycia	-
	wartość godziwa	-
	wartość rynkowa	-
RAZEM	wartość bilansowa	-
	wartość według ceny nabycia	-
	wartość godziwa	-
	wartość rynkowa	-

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

- 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.

Informacja dodatkowa do 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 NFI Midas jest Warszawa, Al. Jana Pawła II 29.

Fundusz został wpisany do KRS pod numerem KRS 0000025704 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Od 1997 r. akcje Funduszu są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Przedmiotem działalności Funduszu jest:

- 1) działalność holdingów finansowych (64.20.Z)
- 2) pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),
- 3) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z)
- 4) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, (66.19.Z)
- 5) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z).

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony. Zgodnie z art. 22 ust. 2 pkt. g) Statutu Funduszu do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej Funduszu należy przedstawienie akcjonariuszom, na pierwszym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Funduszu zwołanym po dniu 31 grudnia 2005 r. 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 30 października 2009 r. 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 Midas poprzez swoje spółki zależne działa na rynku usług telekomunikacyjnych.

Dzięki uzyskanej w 2007 r. przez spółkę CenterNet S.A. koncesji GSM i rozpoczęciu działalności operacyjnej z dniem 31.05.2009 r. ma możliwość świadczenia usług telefonii komórkowej na terenie Polski. Najważniejszymi obszarami działalności spółki jest na tą chwilę pozyskanie bazy abonentów, dalsza rozbudowa infrastruktury teleinformatycznej oraz pozyskanie kolejnych partnerów biznesowych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

2. Informacja o jednostkach objętych konsolidacją

W skład Grupy Midas na dzień 31.12.2009 r. wchodziły następujące jednostki

Spółka	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Spółki zależne bezpośrednio:		
CenterNET S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „CenterNET”)	100,00%	100,00%
mLife Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „mLife”) *	-	80,00%
Spółki zależne pośrednio:		
Xebra Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (dalej „Xebra”) (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%
mLife Ukraine Ltd z siedzibą w Ukrainie (dalej "mLife Ukraine") (poprzez mLife, efektywny udział Funduszu wynosi 40%)	-	50,00%
Avionica Poland Sp. z o.o. (obecna nazwa Extreme Klub Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (poprzez mLife, efektywny udział Funduszu wynosi 48%)	-	60,00%

(*) W roku 2009 Grupa sprzedała łącznie 320 udziałów w spółce mLife Sp. z o.o. Opis transakcji znajduje się w notcie 7.

(**) W roku 2009 Grupa utraciła kontrolę nad Grupą Kapitałową Xebra. Opis zdarzeń związanych z utratą kontroli znajduje się w punkcie 25 „Działalność zaniechana i zmiany w strukturze grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym”

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

3. Status zatwierdzenia Standardów w UE

Obecnie MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią w istotny sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które wg stanu na dzień 22 marca 2010 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” (opublikowany 27.11.2008)

Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od dnia 01.07.2009, z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania. Rada preredagowała treść, usunęła zdezaktualizowane postanowienia przejściowe, wprowadziła poprawki redakcyjne oraz przeniosła większość wyjątków i zwolnień tego Standardu do załączników.

MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych” (opublikowany 10.01.2008)

Standard ten obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 01.07.2009 lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie standardu dopuszczalne jest w określonych warunkach. Zmiany w MSSF 3, oraz związane z tym zmiany do MSR 27, doprecyzowują sposób ujmowania przejęcia, określając, iż wartość firmy jest ustalana tylko na moment przejęcia kontroli. Ponadto zmodyfikowany MSSF 3 wymaga, by koszty związane z przejęciem były ujmowane w kosztach okresu oraz kładzie większy nacisk na wartość godziwą na dzień przejęcia. Zmiana standardu umożliwia także wycenę wszystkich aktywów nie sprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub według udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Wymogiem zmodyfikowanego standardu jest wycena wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia. (Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych.) Ponadto MSSF 3 dopuszcza nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia rozliczenia połączenia, które wynikają wyłącznie z uzyskania dodatkowych informacji, dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia (wszelkie inne zmiany ujmowane są w wyniku finansowym). Standard określa wpływ na rachunkowość przejęcia w przypadku, gdy strona przejmująca i strona przejmowana były stronami uprzednio istniejącej relacji. Zgodnie ze zmianami jednostka gospodarcza ma obowiązek klasyfikowania wszystkich warunków umownych na dzień przejęcia, z wyjątkiem umów leasingu i umów ubezpieczeniowych. Jednostka przejmująca stosuje swoje zasady rachunkowości i dokonuje możliwych wyborów w taki sposób, jakby przejęła dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych.

MSSF 7 (zmiany) „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” (opublikowany dnia 05.03.2009).

Zmodyfikowany standard obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.01.2009 lub po tej dacie. Zmiany niniejszego standardu mają na celu podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych, wprowadzając trzy poziomą hierarchię ujawnień, dotyczących wyceny wartości godziwej, oraz wymagając ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto dodatkowo uściślają i rozszerzają istniejące wymogi ujawnień związanych z ryzykiem płynności.

MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” (opublikowany dnia 10.01.2008).

Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.07.2009 lub po tej dacie; w określonych warunkach dopuszczalne jest również wcześniejsze jego stosowanie. Zgodnie ze zmodyfikowanym standardem zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, które nie powodują utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. (Przy tego typu transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego, ani nie przeszacowuje się wartości firmy.) Natomiast różnice między zmianą udziałów nie sprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa również czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca, gdy utraci kontrolę nad spółką zależną. Ponadto zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyksiegowuje tę jednostkę, zaś różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu ujmuje w wyniku finansowym. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną.

MSR 39 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” (opublikowany dnia 31.07.2008).

Zmiany w standardzie mają zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.07.2009 lub po tej dacie (wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne). Zmiany wyjaśniają zagadnienia związane z rachunkowością zabezpieczeń takie, jak rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmieniony standard określa, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Ponadto prezentuje stanowisko, zgodnie z którym część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu (wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową), w normalnych okolicznościach, można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów, które zabezpieczają zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej (tylko jednostronne).

MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnianie informacji” (zmiany; opublikowane dnia 27.11.2008)

Obowiązują od dnia 01.07.2008. Rada objaśnia kwestie dotyczące daty wejścia w życie standardu i postanowień przejściowych znowelizowanego w październiku 2008 roku MSR 39. Dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 01.11.2008: spółka może przeklasyfikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od 01.07.2008 – jednak nie wcześniej – albo na jakikolwiek inny dzień po 01.07.2008 – nie później jednak niż na 31.10.2008. Aktywa te muszą zostać rozpoznane i udokumentowane przed dniem 01.11.2008. Wszelkie przeklasyfikowania dokonane w dniu 01.11.2008 lub po tym dniu (niezależnie od momentu rozpoczęcia okresu sprawozdawczego) obowiązują od dnia przeklasyfikowania, tj. reklasyfikacje dokonywane są na moment ich rzeczywistego przeklasyfikowania.

Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” (opublikowana dnia 30.11.2006)

Postanowienia tej interpretacji mają zastosowanie po raz pierwszy do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.01.2008 lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców odnośnie księgowego ujęcia umów koncesji na usługi zawarte pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.

Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” (opublikowana dnia 03.07.2008).

Interpretacja obowiązuje w odniesieniu do sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 01.01.2009 lub po tej dacie. (Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne.) KIMSF 15 określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”, czy też w zakres MSR 18 „Przychody” oraz precyzuje, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągle równoległe z postępem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej” (opublikowana dnia 03.07.2008).

Interpretacja obowiązuje w odniesieniu do sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 01.10.2008 lub po tej dacie. Określa jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana, gdzie (w zakresie grupy) instrument zabezpieczający może być utrzymywany oraz jaka kwota powinna być ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” (opublikowana dnia 27.11.2008)

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01.07.2009 lub po tej dacie. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Zgodnie z jej wskazówkami dywidenda powinna być wyceniana w wartości godziwej wydanych aktywów, zaś różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie.

Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” (opublikowana dnia 29.01.2009)

KIMSF 18 obowiązuje prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30.06.2009. Interpretacja ta dotyczy przede wszystkim sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Zgodnie z szacunkami Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy. Ponadto, Spółka sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie mają jeszcze zastosowania:

Zgodnie z szacunkami Grupy powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu jakichkolwiek Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji. Nowe regulacje zastosowane po raz pierwszy do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w kolejnej notcie.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (opublikowana dnia 06.09.2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17.12.2008.)

Zmiana ta ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się dnia 01.01.2009 i później. Zmiana dotyczy modyfikacji nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz ich prezentacji. Grupa zastosowała do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytułu tych sprawozdań.

Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” (opublikowane dnia 29.03.2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku)

Zmiany mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 01.01.2009 i później, oraz obejmują eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Grupa do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 01.01.2009 Grupa stosuje zasadę kapitalizacji zgodnie ze znowelizowanym standardem. Zgodnie z przepisami przejściowymi, zmiana ta wprowadzona została prospektywnie. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

MSSF 8 „Segmety operacyjne” (opublikowany dnia 30.11.2006 i zatwierdzony w UE w dniu 21.11.2007)

Standard ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w dniu 01.01.2009 i później. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określane na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Standard został zastosowany przez Grupę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, zaś zmiany prezentacyjne wynikające z jego implementacji przedstawiono w notcie nr 8.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” (opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku) Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 lub po tej dacie. (Dopuszczono wcześniejsze zastosowanie.) Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z definicji wyceny według kosztu w MSR 27, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejścia od dywidendy po przejściu. Obecnie standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość wszystkich podmiotów Grupy oparta jest już na MSSF.

(MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” (opublikowane dnia 22.05.2008 i zatwierdzone w UE w dniu 23.01.2009)

Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 lub po tej dacie (z możliwością wcześniejszego zastosowania po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub znowelizowane wymogi dotyczące klasyfikacji aktywów i zobowiązań podmiotu zależnego jako przeznaczonych do zbycia w sytuacji, gdy podmiot dominujący jest zobowiązany do zaplanowania sprzedaży udziałów kontrolnych, ale zamierza zachować udział niekontrolny, przeniesienie składników rzeczowego majątku trwałego (przeznaczonego pierwotnie do wynajęcia) do zapasów w chwili gdy aktywa te nie są już przedmiotem najmu i są przeznaczone do zbycia oraz ujęcie wpływów ze zbycia takich aktywów w przychodach, ujmowanie dotacji państwowych wynikających z kredytów oprocentowanych poniżej stopy rynkowej, klasyfikacja środków trwałych w budowie przeznaczonych na cele inwestycyjne jako nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z MSR 40, co powoduje, że jeśli jest to zgodne z ogólnymi zasadami rachunkowości jednostki, wycenia się je w wartości godziwej, a wartość godziwa środków trwałych w budowie da się wiarygodnie wycenić. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi. Zmiany te nie miały jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (opublikowane dnia 14.02.2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21.01.2009)

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 lub po tej dacie. (Dopuszczono ich zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w standardzie warunków.) Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które mają opcję sprzedaży, albo instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazanie drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 (pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów) instrumenty te będą klasyfikowane jako kapitał własny. Przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki, w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Zmiany odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym. Grupa zastosowała zmiany zgodnie z przepisami przejściowymi. Wyżej wymienione zmiany nie miały jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania” (opublikowana dnia 17.01.2008 i zatwierdzona w UE w dniu 16.12.2008)

Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi. Powyższe zmiany nie miały jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” (opublikowana dnia 02.11.2006 i zatwierdzona w UE w dniu 01.06.2007)

Interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.03.2008 lub po tej dacie. Daje ona wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Ponadto określa, czy transakcje taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej.

KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” (opublikowana dnia 28.06.2007 i zatwierdzona w UE w dniu 16.12.2008)

Interpretacja ma zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 01.01.2009 i później. Daje ona wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów.

Interpretacja KIMFS 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” (opublikowana dnia 04.07.2007 i zatwierdzona w UE w dniu 16.12.2008)

Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2009 lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z Interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

4. Przyjęte zasady rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

Na podstawie Art.55 ust. 5 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 Midas 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”).

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).

Działalność operacyjna Emitenta i Grupy Midas nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

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 31 grudnia 2009 r. 4,1082 PLN/EURO oraz 31 grudnia 2008 r. 4,1724 PLN/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 roku obrotowym 2009 r. i roku obrotowym 2008 r. (odpowiednio: 4,3406 PLN/EURO i 3,5321 PLN/EURO).

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymagało dokonania pewnych znaczących oszacowań i ocen dokonanych przez Zarząd.

Prezentacja zdarzeń gospodarczych w sprawozdaniach finansowych dokonywana jest z uwzględnieniem zasady istotności. Polega ona na niezbędnym (choć nie wyłącznym) ujawnianiu tych informacji, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego.

4.2. Charakterystyka ważniejszych, stosowanych przez Spółkę zasad i metod wyceny aktywów, pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

a) Podstawa konsolidacji – inwestycje w podmioty zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa Midas ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to m.in. z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa Midas kontroluje daną jednostkę uwzględnia się także istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę Midas rozlicza się metodą nabycia.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę Midas, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia. Konsolidacja metodą pełną, polega na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych jednostek zależnych z danymi sprawozdania finansowego jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych oraz dokonaniu wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

Nadwyżka kosztu przejścia udziałów nad wartością godziwą udziału Grupy Midas w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejścia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski ujęte w aktywach powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy Midas są w całości wyeliminowane. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Na moment początkowego ujęcia udziały właścicieli mniejszościowych zostały wykazywane w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, udziały mniejszości korygowane są o wyniki finansowe i inne zmiany kapitałów jednostek zależnych przypadające na te udziały, z tym że straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Udziały mniejszości ujmowane są w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Funduszu oraz sprawozdania finansowe jego jednostek zależnych sporządzone każdorazowo na dzień bilansowy (ze względu na obowiązki publikacyjne jest to każdorazowo koniec kwartału kalendarzowego). Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych, dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Cenę przejścia pomniejsza się o wypłacone dywidendy lub inne udziały w zyskach powstałe przed dniem objęcia kontrolą.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

b) Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa finansowe notowane wycenia się na dzień bilansowy wg wartości godziwej ze skutkiem przeszacowania odnoszonym na wynik. Wartość godziwa ustalana jest są według kursu zamknięcia na GPW (notowania ciągle).

c) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

Należności z tytułu dostaw i usług nie będące instrumentem generującym odsetki wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności i tylko wtedy, gdy efekt dyskontowania należności jest nieistotny.

d) Pozostałe należności

W pozycji tej Grupa Midas prezentuje inne należności, nie związane bezpośrednio z dostawami i usługami oraz należności wynikające z poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów obrotowych, jeżeli oczekuje się, iż przyniosą one przyszłe korzyści ekonomiczne, które rozliczane są w czasie.

Do tej grupy pozostałych należności wynikających z poniesionych z góry kosztów Grupa Midas zalicza m.in.: wypłacane z góry jednorazowo wynagrodzenia wraz z narzutami, jednorazowe roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, czynsze pobrane z góry, itp.

e) Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa Midas dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości.

Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W przypadku udziałów nie notowanych odpisy na utratę wartości są dokonywane na podstawie wyników analizy dyrektorskiej w oparciu o dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego informacje na temat sytuacji finansowej, rynkowej i inwestycyjnej spółek oraz inne informacje otrzymane od pozostałych narodowych funduszy inwestycyjnych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

f) Środki pieniężne

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty.

g) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub kosztów wytworzenia powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdadnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa jego wartość początkową, zwiększają odpowiednio jego wartość. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania. W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość netto jest wyksięgowywana, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następnego po miesiącu, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Poniesione nakłady, dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące: urządzenia techniczne i maszyny oraz sprzęt komputerowy - 6-30%; środki transportu - 14-20%; pozostałe środki trwałe - 10-20%

h) Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostek Grupy Midas w możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywach netto, aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych.

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w bilansie według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)”.

Przy sprzedaży jednostki zależnej odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Inne wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how, zezwolenia na działalność telekomunikacyjną.

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmują się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)”.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmują w rachunku zysków i strat.

i) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)

Wartość firmy oraz wartości niematerialne jeszcze nie dostępne do użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz są corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość jej wystąpienia.

Na każdy dzień bilansowy Grupa Midas dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Od takiego przeglądu odstępuje się jedynie wtedy, gdy okres pomiędzy dniem bilansowym a datą nabycia składników jest bardzo krótki, tj. nie przekracza trzech miesięcy. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkową. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

j) Zobowiązania oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek jednostek Grupy Midas, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań Grupa Midas zalicza głównie: zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania finansowe (tj. zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania finansowe) ujmuje się początkowo według wartości godziwej, powiększonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, jednostka dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa oparta jest na stopach rynkowych właściwych dla miejsca powstania takiego zobowiązania, tj. brytyjskich lub polskich.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty równomierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

k) Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na spółkach Grupy Midas ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Utworzone i rozwiązane rezerwy odnosi się w rachunku w pozycji „Rezerwy i utrata wartości”.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw): skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, udzielone gwarancje, poręczenia, przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, koszty restrukturyzacji,

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

l) Kapitały mniejszości

Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej przypadających na dzień nabycia akcjonariuszom spoza Grupy Midas. Wartość tę koryguje się o przypadające na kapitał mniejszości zmiany aktywów netto, z tym że, straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.

m) Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

- a) Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Jest on pomniejszony o akcje własne znajdujące się w posiadaniu Funduszu, wykazywane w wartości nabycia.
- b) Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

c) Do kapitałów zaliczany jest także:

- wynik finansowy w trakcie zatwierdzania pomniejszony o planowane dywidendy,
- zadeklarowane, nie wypłacone dywidendy.

d) Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

n) Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

- a) Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów do klienta, zaakceptowania ich przez klienta oraz wystarczającej pewności ściągальności odnośnej należności.
- b) Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania.

o) Zyski / (Straty) z inwestycji

Zyski z inwestycji obejmują przychody z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej oraz zyski na sprzedaży aktywów finansowych, jak również przychody z tytułu odsetek i dywidend.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memorialowej metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Straty z inwestycji obejmują koszty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz straty na sprzedaży aktywów finansowych.

p) Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy Midas wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (PLN). Walutę funkcjonalną jednostek Grupy Midas prowadzących działalność w Polsce i Wielkiej Brytanii stanowi odpowiednio złoty polski oraz funt brytyjski.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji, oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie: kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Pieniężne aktywa i zobowiązania są to pozycje bilansowe, które będą otrzymane lub zapłacone w stałej lub dającej się ustalić kwocie pieniędzy. Do pieniężnych aktywów zalicza się m.in.: środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, zbywalne dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług, należności wekslowe i inne należności. Do pieniężnych zobowiązań zalicza się m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz inne zobowiązania, podatki i zobowiązania z tytułu podatków placonych u źródła, pożyczki i kredyty, weksle do zapłacenia.

Wszystkie aktywa i zobowiązania, które nie spełniają definicji pozycji pieniężnych są klasyfikowane jako pozycje niepieniężne. Do niepieniężnych aktywów zalicza się m.in.: rozliczenia międzyokresowe kosztów, zapasy, zapłacone zaliczki na dostawy, zbywalne inwestycje kapitałowe, środki trwałe, wartości niematerialne oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do niepieniężnych zobowiązań zalicza się m.in. otrzymane zaliczki na dostawy, rozliczenia międzyokresowe przychodów oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wszystkie składniki kapitału własnego, po wpłaceniu lub zakumulowaniu, stanowią pozycje niepieniężne.

Zapłacone lub otrzymane zaliczki są traktowane jako pozycje niepieniężne, jeśli są powiązane z określonymi zakupami lub sprzedażą, w innym przypadku są traktowane jako pozycje pieniężne.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

q) Zyski / (straty) netto

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje decyzje o podziale zysków i pokryciu strat. Warunkiem podziału zysku jest dodatni wynik finansowy.

r) Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk / (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku / (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach - z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych.

Nie ujmuje się rezerwy z tytułu podatku odroczonego ani aktywa z tytułu podatku odroczonego, jeżeli wynikają one z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, jeżeli transakcja ta: a) nie jest transakcją połączenia jednostek gospodarczych, oraz b) w czasie wystąpienia nie ma wpływu na wynik finansowy brutto ani na dochód podlegający opodatkowaniu. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie ujmuje się również od różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia wartości firmy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczone:

- dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczone również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
- wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczone wpływa na wartość firmy lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółki Grupy Midas posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

5. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia raportu zostały zweryfikowane przy zastosowaniu wyłączenia określonego przez MSSF 1 dotyczący prezentacji danych w zakresie danych porównawczych. Dla danych za bieżący okres obrotowy są one oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, jest istotne.

Do najważniejszych należą:

- określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego
- ocena utraty wartości przez wartość firmy.

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jest istotne. W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i oceny są weryfikowane i w przypadku zmiany czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane.

Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

Jednym z najważniejszych szacunków i ocen przyjętych na potrzeby sporządzania sprawozdania finansowego jest określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego, a szczególnie dla instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek i nie istnieją kwotowania rynkowe. W takich przypadkach Grupa Midas określa poziom wartości godziwej za pomocą modeli rynkowych powszechnie stosowanych przez uczestników rynku, bazujących m.in. na porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. Za wartość godziwą przyjmuje się również ofertę zakupu złożoną na warunkach rynkowych przez zainteresowaną stronę.

Na każdy dzień bilansowy Grupa Midas dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem następujących przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

- analiza fundamentalna spółek,
- czynniki rynkowe,
- koniunktura gospodarcza i branżowa,
- analiza pozycji wobec konkurencji,
- decyzje regulatora rynku (np. zmiany w koncesjonowaniu),
- inne czynniki właściwe do uwzględnienia w konkretnym przypadku.

Ocena ryzyka utraty wartości wymaga zastosowania szacunków.

Ocena utraty wartości przez wartość firmy

W momencie rozpoznania wartości firmy Zarząd dokonuje przypisania jej do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W kolejnych okresach dokonywana jest analiza przepływów pieniężnych związanych z tymi ośrodkami oraz ich porównanie z założeniami w dniu ujęcia. Spadek tej wartości oznacza utratę wartości firmy.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

6. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę Midas narażona jest na wiele różnych ryzyk finansowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy Midas.

Ryzyko rynkowe

- ryzyko zmiany kursu walut

Grupa Midas ponosi ryzyko wahań kursów walutowych mających wpływ na jej wynik finansowy i przepływy pieniężne. Ryzyko to występuje w związku z posiadanymi zobowiązaniami w GBP.

- ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają znacząco na przychody Grupy Midas oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Grupa Midas lokuje swoje wolne środki finansowe w instrumenty uznane za bezpieczne, bądź instrumenty o krótkim terminie do wykupu.

- ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe w Grupie Midas związane jest ze zmianą wartości bieżącej pozycji wycenianych według wartości godziwej. Jeśli dana pozycja bilansowa wyceniana jest w oparciu o ceny rynkowe, to zmianie ulega suma bilansowa, wymuszając wykazanie zysku, straty lub zmiany wielkości kapitału. W przypadku Grupy Midas dotyczy to w szczególności aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy. Pewnym ryzykiem obarczone są ceny posiadanych akcji.

- ryzyko kredytowe

Odzwiedcieniem maksymalnego obciążenia Grupy Midas ryzykiem kredytowym jest wartość należności handlowych. Ze względu na fakt, że spółki prowadzące działalność operacyjną posiadają znaczną liczbę klientów ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi jest ograniczone.

- ryzyko utraty płynności

Z analizy sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Midas wynika, że Grupa Midas jest narażona na ryzyko utraty płynności. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Funduszu, Grupa Midas jest wypłacalna, jednakże istnieje ryzyko utraty płynności finansowej, w przypadku wystąpienia trudności z upłynnieniem majątku Grupy.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

7. Nabycie udziałów (liczba i cena akcji nie w tysiącach)

NFI Midas posiada akcje i udziały w następujących jednostkach:

CenterNET S.A. z siedzibą w Warszawie

Akcje CenterNetu w ilości 770 000 sztuk zostały nabyte w dniu 12 lutego 2007 r.. Cena sprzedaży była równa wartości nominalnej akcji CenterNETu i wynosiła 1 zł za akcję tj. łącznie 770 zł. Zbywającym akcje był pan Roman Krzysztof Karkosik, Przewodniczący Rady Nadzorczej Funduszu i udziałowiec spółki Nova Capital Sp. z o.o., który wówczas był właścicielem 42.000.000 akcji Funduszu, stanowiących 70,96% jego kapitału zakładowego. Nabyte akcje stanowią 100% kapitału zakładowego CenterNETu. Nabycie nastąpiło ze środków własnych Funduszu.

W dniu 20 kwietnia 2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CenterNet S.A., na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 26.120.924,00 zł (dwadzieścia sześć milionów sto dwadzieścia tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery złotych) do kwoty 61.465.740,90 zł (sześćdziesiąt jeden milionów czterysta sześćdziesiąt pięć tysięcy siedemset czterdzieści złotych dziewięćdziesiąt groszy), to jest o kwotę 35.344.816,90 zł (trzydzieści pięć milionów trzysta czterdzieści cztery tysiące osiemset szesnaście złotych dziewięćdziesiąt groszy) w drodze emisji 2.043.053 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 17,30 zł każda akcja i pokryciu ich wkładem pieniężnym. Akcje serii F zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej poprzez skierowanie oferty ich objęcia do oznaczonego adresata, jakim jest NFI Midas.

W dniu 30 czerwca 2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CenterNet S.A., na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 61.465.740,90 zł (sześćdziesiąt jeden milionów czterysta sześćdziesiąt pięć tysięcy siedemset czterdzieści złotych dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty 73.781.905,00 zł. (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony siedemset osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset pięć złotych), to jest o kwotę 12.316.164,10 zł. (słownie: dwanaście milionów trzysta szesnaście tysięcy sto sześćdziesiąt cztery złote dziesięć groszy) w drodze emisji 711.917 (słownie: siedemset jedenaście tysięcy dziewięćset siedemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 17,30 zł (słownie: siedemnaście złotych i trzydzieści groszy) każda akcja i pokryciu ich wkładem pieniężnym. Akcje serii G zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej poprzez skierowanie oferty ich objęcia do oznaczonego adresata, jakim jest NFI Midas.

Przedmiotem działalności CenterNETu jest głównie telefonia ruchoma (komórkowa) oraz transmisja danych i teleinformatyka.

Grupa Midas rozliczyła nabycie CenterNETu metodą nabycia i konsoliduje sprawozdanie finansowe CenterNETu od dnia 28 lutego 2007.

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przejętych aktywów netto na dzień nabycia oraz wartości firmy są następujące:

	(PLN)
Łączna cena nabycia	770
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto	(399)
Wartość firmy	371

Aktywa i zobowiązania CenterNETu wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

	(PLN)
Rzeczowe aktywa trwałe.....	60
Wartości niematerialne i prawne	105
Pozostałe aktywa finansowe	220
Należności.....	93
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zobowiązania handlowe.....	(106)
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto	399
	(PLN)
Łączny wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia.....	(770)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce.....	27
Wypływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia.....	(743)

Prowizoryczna wartość godziwa aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest taka sama jak wartość bieżąca tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych bezpośrednio przed nabyciem, za wyjątkiem wartości niematerialnych i prawnych, których wartość godziwa obejmuje wartość portali w wysokości 84 zł, które to portale nie były wykazywane w księgach CenterNETu, a ich wartość godziwa została oszacowana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnego biegłego.

Xebra Limited, Advantage Cellular Communications Limited, Extreme Mobile Limited

W dniu 4 kwietnia 2007 roku CenterNET zawarł umowę nabycia 80% udziałów w spółce Xebra po cenie nominalnej 1 GBP za jeden udział, przy czym zgodnie z warunkami umowy efektywną datę objęcia udziałów stanowił dzień 23 kwietnia 2007 r.

W dniu 4 kwietnia 2007 r. została zawarta umowa, w wyniku której CenterNET, objął 2.100.000 akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1 funt brytyjski za akcję, na łączną kwotę 2.100 funtów, w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Xebra.

Xebra posiada dwie spółki zależne:

- Advantage Cellular Communications Limited, w której posiada 61,25% kapitału zakładowego i której udziały nabyła 23 kwietnia 2007 r.; ACC funkcjonuje w sektorze dostarczania technologii obróbki informacji i technologii telekomunikacyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw;
- Extreme Mobile Limited w której posiada 100% kapitału zakładowego i której udziały nabyła 21 marca 2007 r.; Extreme planuje rozpocząć świadczenie usług operatora wirtualnych sieci komórkowych na terytorium Wielkiej Brytanii.

Grupa Midas rozliczyła nabycie Grupy Kapitałowej Xebra Ltd (zwanej dalej „Grupą Xebra”) metodą nabycia i konsolidowała sprawozdanie finansowe Grupy Xebra od dnia 30 kwietnia 2007 roku.

W dniu 18 marca 2009 roku Zarząd spółki Advantage Cellular Communications Ltd („ACCL”), na podstawie prawa brytyjskiego (Insolvency Act z 1986 roku), powołał administratorów spółki ACCL. Zadaniem administratorów jest przejęcie zarządu przedsiębiorstwem ACCL oraz spieniężenie jego majątku i zaspokojenie wierzycieli.

W dniu 24 listopada 2009 roku Zarząd spółki Xebra Ltd. („Xebra”), powołał likwidatora spółki Xebra w osobie Paul Michael McConnell. Likwidator został powołany, na podstawie prawa brytyjskiego (Insolvency Act z 1986 roku), uchwałą wspólników spółki Xebra z dnia 23 listopada 2009 roku.

W związku z powyższym Fundusz utracił kontrolę nad Grupą Kapitałową Xebra.

mLife Sp. z o.o..

W dniu 5 czerwca 2007 r. Fundusz zawarł porozumienie inwestycyjne ze spółką mLife, w ramach którego Fundusz dokapitalizował spółkę, w zamian za objęcie 80% jej udziałów oraz miał udzielić jej pożyczki. Pozyskane środki mLife przeznaczy na rozwój przedsięwzięć w zakresie cyfrowej rozrywki, kontentu oraz mediów.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Fundusz objął 400 nowych udziałów w mLife za łączną kwotę 200 zł tj. 500 zł za każdy udział, utworzonych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego mLife. Udziały zostały opłacone gotówką. Podwyższenie kapitału mLife zostało sfinansowane ze środków własnych Funduszu.

Grupa Midas rozliczyła nabycie mLife metodą nabycia i konsolidowała sprawozdanie finansowe mLife od dnia 30 czerwca 2007 roku .

W dniu 29 października 2009 roku nastąpiła sprzedaż 320 udziałów mLife, w związku z czym, NFI Midas utracił kontrolę nad mLife Sp z o.o. i jej jednostkami zależnymi.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Działalność prowadzoną przez Fundusz i spółki z grupy kapitałowej można podzielić na następujące segmenty branżowe:

- Działalność inwestycyjną - działalność ta jest prowadzona przez Fundusz i obejmuje przede wszystkim:
 - nabywanie papierów wartościowych,
 - nabywanie bądź obejmowanie udziałów, akcji oraz innych papierów wartościowych emitowanych,
 - wykonywanie praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych,
 - rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
 - udzielanie pożyczek oraz zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Funduszu.
- Działalność telekomunikacyjna i IT - działalność ta jest prowadzona przez spółki zależne i obejmuje przede wszystkim:
 - działalność w sektorze telekomunikacyjnym (GSM) prowadzona w Polsce,
 - świadczenie usług operatora wirtualnych sieci komórkowych na terytorium Wielkiej Brytanii,
 - dostarczanie technologii obróbki informacji i technologii telekomunikacyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw,
 - dystrybucję aparatów komórkowych,
 - tworzenie treści multimedialnych i dystrybucja na przenośne urządzenia odbiorcze.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r.	Działalność inwestycyjna	Działalność telekomunikacyjna i IT	Razem
		segmenty branżowe	
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	-	14.367	14.367
Koszty operacyjne.....	(1.936)	(37.197)	(39.133)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	5.020	-	5.020
Podatek dochodowy	421	(1)	420
Strata netto z działalności kontynuowanej.....	(13.404)	(23.884)	(37.288)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	-	(2.116)	(2.116)
Strata netto	(13.404)	(28.008)	(41.412)
Suma aktywów	189.503	40.149	229.652
Suma zobowiązań i rezerw	131.614	66.945	198.559

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r.	Polska	Wielka Brytania	Razem
	segmenty geograficzne		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	14.367	-	14.367
Koszty operacyjne.....	(39.133)	-	(39.133)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	5.020	-	5.020
Podatek dochodowy	420	-	420
Strata netto z działalności kontynuowanej.....	(37.288)	-	(37.288)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	(2.116)	-	(2.116)
Strata netto	(41.412)	-	(41.412)
Suma aktywów	229.652	-	229.652
Suma zobowiązań i rezerw	198.559	-	198.559

Na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r.	Działalność inwestycyjna	Działalność telekomunikacyjna i IT	Razem
	segmenty branżowe		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	-	140.685	140.685
Koszty operacyjne.....	(1.854)	(175.695)	(177.549)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	(28.722)	(2.798)	(31.520)
Podatek dochodowy	(385)	(325)	(710)
Strata netto z działalności kontynuowanej.....	(44.113)	(41.220)	(85.333)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	-	(102)	(102)
Strata netto	(44.113)	(41.322)	(85.435)
Suma aktywów	203.791	(2.412)	201.379
Suma zobowiązań i rezerw	125.003	57.575	182.578

Na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r.	Polska	Wielka Brytania	Razem
	segmenty geograficzne		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	318	140.367	140.685
Koszty operacyjne.....	(150.662)	(26.887)	(177.549)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	(31.602)	82	(31.520)
Podatek dochodowy	(841)	131	(710)
Strata netto z działalności kontynuowanej.....	(60.616)	(24.717)	(85.333)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	(102)	-	(102)
Strata netto	(60.718)	(24.717)	(85.435)
Suma aktywów	190.894	10.485	201.379
Suma zobowiązań i rezerw	142.939	39.639	182.578

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Środki pieniężne w kasie i w banku	1.499	2.875
Krótkoterminowe depozyty bankowe.....	350	5.390
Gwarancja bankowa	3.000	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	4.849	8.265
Środki pieniężne w walucie polskiej.....	4.848	5.626
Środki pieniężne w walucie obcej.....	1	2.639

10. Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Stan na początek okresu	2.749	56.587
Zwiększenia.....	4.413	480
- zakup	4.413	480
Zmniejszenia.....	(7.162)	(54.318)
- sprzedaż	(7.162)	(22.780)
- wycena.....	-	(31.538)
Stan na koniec okresu.....	0	2.749

11. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Należności handlowe	1.166	3.593
Przedpłaty i depozyty u dostawców	1.227	1.427
Należności z tytułu pożyczek – Grupa Xebra.....	31.495	-
Należności z tytułu pożyczek - mLife.....	6.004	-
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i podobne	6.570	1.734
Pozostałe należności	18.613	11.797
Odpis aktualizujący pożyczki – Grupa Xebra.....	(31.495)	-
Odpis aktualizujący pozostałe należności.....	(11.629)	(11.629)
Należności netto razem	21.951	6.922
Część krótkoterminowa	21.951	6.922
Należności w walucie polskiej	21.951	2.628
Należności w walucie obcej.....	-	4.294

Wartość godziwa należności równa jest jej wartości księgowej, ze względu na fakt, że całość należności ma charakter krótkoterminowy.

W bieżącym roku obrotowym Grupa Midas dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczek udzielonych dla Grupy Xebra w wysokości 31.495 zł. Odpis został dokonany na skutek postawienia spółek w stan likwidacji i utraty nad nimi kontroli przez spółkę dominującą.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. Grupa dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 33 zł na należności związane z działalnością sprzedanej zorganizowanej części spółki CenterNet.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

12. Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Koncesja telekomunikacyjna	Oprogramowanie komputerowe i licencje	Pozostałe	WNIIP infrastruktura	Wartości niematerialne i prawne, razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 1 stycznia 2009 r. ...	4.141	177.711	2.732	867	0	185.451
Zmniejszenie wynikające z utraty kontroli nad spółkami zależnymi.....	(3.769)	-	(2.394)	(857)	-	(7.020)
Nabycie jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów.....	-	212	-	-	5.981	6.193
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie.....	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe.....	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2009 r. ..	372	177.923	338	10	5.981	184.624
Umorzenie na 1 stycznia 2009 r.	(3.264)	-	(2.110)	(10)	-	(5.384)
Zmniejszenie wynikające z utraty kontroli nad spółkami zależnymi.....	3.264	-	1.952	-	-	5.216
Amortyzacja.....	-	(7.641)	(156)	-	(161)	(7.958)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie.....	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2008 r.	-	(7.641)	(314)	(10)	(161)	(8.126)
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 1 stycznia 2009 r.	877	177.711	622	857	-	180.067
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2009 r.	372	170.282	24	0	5.820	176.498

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

	Wartość firmy	Koncesja telekomunikacyjna	Oprogramowanie komputerowe	Licencje	Pozostałe	Wartości niematerialne i prawne, razem
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 1 stycznia 2008 r.	4.139	177.517	548	2.074	10	184.288
Nabycie jednostek zależnych	46	-	122	-	-	168
Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów	-	194	10	304	857	1.365
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie.....	-	-	(28)	(6)	-	(34)
Różnice kursowe	(44)	-	(124)	(168)	-	(336)
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2008 r.	4.141	177.711	528	2.204	867	185.451
Umorzenie na 1 stycznia 2008 r.	(3.264)	-	(43)	(5)	(10)	(3.322)
Amortyzacja	-	-	(24)	(2.046)	-	(2.070)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie.....	-	-	6	2	-	8
Umorzenie na 31 grudnia 2008 r.	(3.264)	-	(61)	(2.049)	(10)	(5.384)
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 1 stycznia 2008 r.	875	177.517	505	2.069	-	180.966
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 31 grudnia 2008 r. ..	877	177.711	467	155	857	180.067

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

13. Koncesja telekomunikacyjna

W dniu 30 listopada 2007 r. CenterNet otrzymał decyzję Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej (dalej „UKE”) z dnia 30 listopada 2007 r., dokonującą na jego rzecz rezerwacji częstotliwości kanałów o numerach od 512 do 560 w zakresach częstotliwości 1710,1–1719,9 MHz oraz 1805,1-1814,9 MHz o szerokości 200 MHz każdy, z odstępem dupleksowym 95 MHz na obszarze całego kraju do wykorzystania w służbie radiokomunikacyjnej ruchomej, w publicznej sieci telekomunikacyjnej w okresie do 31 grudnia 2022 r.

Na mocy niniejszej decyzji CenterNet zobowiązany został do:

- 1) rozpoczęcia wykorzystywania częstotliwości będących przedmiotem przetargu i świadczenia usług z ich wykorzystaniem nie później niż w terminie 18 miesięcy od otrzymania rezerwacji częstotliwości;
- 2) osiągnięcia zadeklarowanego w przetargu tempa rozwoju sieci, rozumianego jako pokrycie zasięgiem własnej sieci, z wykorzystaniem przyznanых Spółce częstotliwości, 15% ludności zamieszkałej na terenie RP nie później niż na koniec roku 2009;
- 3) osiągnięcia zadeklarowanego w przetargu rozwoju sieci, rozumianego jako pokrycie zasięgiem własnej sieci, z wykorzystaniem przyznanых Spółce częstotliwości, 30% ludności zamieszkałej na terenie RP nie później niż na koniec roku 2012;

Na mocy decyzji UKE CenterNet uiszczył w grudniu 2007 r. jednorazową opłatę za dokonanie rezerwacji częstotliwości w wysokości 127.960 zł. CenterNet zobowiązany jest ponadto do uiszczania w okresach kwartalnych opłaty za prawo do wykorzystywania częstotliwości w okresie trwania koncesji. Bilansowa wartość tego prawa została skalkulowana na podstawie sumy zdyskontowanych wartości opłat i na dzień 31 grudnia 2007 r. wyniosła 48.888 zł. Wartości wszystkich opłat z tytułu koncesji zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako aktywo w wartościach niematerialnych i prawnych. Wartość aktywa została również zwiększona o 669 tys. zł stanowiących koszty usług związanych z otrzymaniem koncesji w 2007 r., o 194 zł w 2008 r, oraz o 212 zł w pierwszej połowie 2009 r.

W związku z uruchomieniem działalności operacyjnej przez CenterNet S.A. z dniem 31.maja 2009 r., począwszy od czerwca 2009 wartość koncesji jest ujmowana w koszty operacyjne proporcjonalnie do okresu jaki pozostał do dnia 31.12.2022 r.

Wartość zobowiązania z tytułu opłat koncesyjnych została skalkulowana na podstawie sumy zdyskontowanych przyszłych płatności i wynosi na dzień 31 grudnia 2009 r. odpowiednio dla zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych – 36.215 zł oraz 4 217 zł.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

14. Rzeczowe aktywa trwałe

	Urządzenia techniczne i maszyny pozostałe	Urządzenia techniczne i maszyny infrastruktura	Środki transportu	Inwestycje w obce środki trwałe	Inne środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2009 r.	1.129	-	159	1.008	80	414	2.790
Zmniejszenie wynikające z utraty kontroli nad spółkami zależnymi.	(664)	-	15	(1.002)	(37)	(414)	(2.102)
Nabycie jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów.....	13	10.359	-	123	-	13.546	24.041
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż / likwidacja.....	(14)	-	-	-	-	-	(14)
Różnice kursowe.....	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2009 r.	464	10.359	174	129	43	13.546	24.715
Umorzenie na 1 stycznia 2009 r.....	(615)	-	(30)	(317)	(22)	-	(984)
Zmniejszenie wynikające z utraty kontroli nad spółkami zależnymi.	446	-	(14)	317	(1)	-	748
Amortyzacja.....	(127)	(762)	(50)	(7)	(6)	-	(952)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż / likwidacja.....	5	-	-	-	-	-	5
Różnice kursowe.....	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2009 r.	(291)	(762)	(94)	(7)	(29)	-	(1.183)
Wartość netto środków trwałych na 1 stycznia 2009 r.	514	-	129	691	58	414	1.806
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2009 r.	173	9.597	80	122	14	13.546	23.532

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

	Sprzęt komputerowy	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inwestycje w obce środki trwałe	Inne środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2008 r.	1.147	235	103	1.082	80	414	3.061
Nabycie jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów.....	60	167	109	-	-	-	336
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż / likwidacja.....	(412)	(68)	(53)	(74)	-	-	(607)
Różnice kursowe.....	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2008 r.	795	334	159	1.008	80	414	2.790
Umorzenie na 1 stycznia 2008 r.....	(123)	(12)	(12)	(111)	(18)	-	(276)
Amortyzacja.....	(356)	(124)	(45)	(206)	(4)	-	(735)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż / likwidacja.....	-	-	27	-	-	-	27
Różnice kursowe.....	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2008 r.	(479)	(136)	(30)	(317)	(22)	-	(984)
Wartość netto środków trwałych na 1 stycznia 2008 r.	1.024	223	91	971	62	414	2.785
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2008 r.	316	198	129	691	58	414	1.806

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.**Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

15. Zobowiązania krótko- i długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu emisji bonów komercyjnych (patrz Nota 15) ...	125.286	118.049
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	6.061
Zobowiązania handlowe	11.654	8.293
Zobowiązania z tytułu koncesji telekomunikacyjnej (patrz Nota 12) ...	4.217	4.021
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i podobne	132	3.091
Zobowiązania z tytułu nabycia licencji Extreme.....	-	141
Rezerwy na zobowiązania.....	6.118	1.914
Pozostałe zobowiązania.....	14.901	493
Razem	162.308	142.063

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania krótkoterminowe w walucie polskiej.....	162.146	131.376
- z terminem spłaty do 3 miesięcy	24.379	125.376
- z terminem spłaty od 3 do 6 miesięcy	133.546	6 000
- z terminem spłaty od 6 miesięcy do 1 roku.....	4.221	-
Zobowiązania krótkoterminowe w walucie obcej.....	162	10.687
- z terminem spłaty do 3 miesięcy	152	10.687
- z terminem spłaty od 3 do 6 miesięcy	-	-
- z terminem spłaty od 6 miesięcy do 1 roku.....	10	-

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu koncesji telekomunikacyjnej (patrz Nota 12)	36 215	40.432
Pozostałe	36	83
Razem	36.251	40.515

Zobowiązanie terminem spłaty od 1 roku do 3 lat.....	8.606	8.751
Zobowiązanie terminem spłaty od 3 do 5 lat	7.347	7.934
Zobowiązanie terminem spłaty powyżej 5 lat	20.298	23.830

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

16. Zobowiązania z tytułu bonów komercyjnych wyemitowanych przez Fundusz

W poniższej tabeli zaprezentowane zostały informacje dotyczące bonów wyemitowanych przez Fundusz:

Seria	Nabywca	Wartość nominalna	Stopa oprocentowania	Data objęcia bonów	Data wykupu	Wartość zobowiązania na dzień 31 grudnia 2009
U02.09.B	NFI Krezus S.A.	3.738	9,00%	30 września 2009	30 września 2010	3.824
X02.09.A	Alchemia S.A.	88.363	5,55%	18 listopad 2009	18 maj 2010	88.954
U01.09.B	Huta Batory Sp. z o.o. Nowoczesne Produkty	12.720	9,00%	16 grudzień 2009	16 czerwiec 2010	12.770
V01.09.B	Aluminiowe Skawina Sp. z o.o.	2.444	9,00%	17 grudzień 2009	17 czerwiec 2010	2.453
V02.09.C	Impexmetal S.A..	10.600	9,00%	17 grudzień 2009	17 czerwiec 2010	10.642
U03.09.C	Baterpol Sp. z o.o.	3.455	8,50%	22 grudzień 2009	22 marzec 2010	3.463
Razem		121.320				122.106

Zabezpieczenie wierzytelności Alchemia SA, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, z tytułu bonów serii X02.09.A wyemitowanych przez Fundusz w dniu 18.11.2009 stanowi blokada 1.000.000 (liczba akcji nie w tysiącach) sztuk akcji własnych Funduszu do czasu spełnienia świadczeń z bonów serii X02.09.A. W dniu 28 stycznia 2010 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) nastąpiło zwolnienie blokady na 995.000 (liczba akcji nie w tysiącach) sztuk akcji Funduszu, które to Fundusz zbył w tym samym dniu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zabezpieczenie wierzytelności Alchemia SA z tytułu bonów serii X02.09.A wyemitowanych przez Fundusz w dniu 18.11.2009 stanowi blokada 5.000 (liczba akcji nie w tysiącach) sztuk akcji własnych Funduszu do czasu spełnienia świadczeń z bonów serii X02.09.A.

Bony zostaną wykupione przez Fundusz w dacie wykupu w wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

Zobowiązanie z tytułu emisji bonów komercyjnych wykazane jest w bilansie w kwocie 125.286 zł stanowiącej zobowiązanie wg wartości nominalnej bonów powiększone o odsetki należne za okres zakończony 31 grudnia 2009 r. i pomniejszone o koszty emisji bonów w wysokości 58 zł.

Na dzień 31.12.2009 jako zobowiązania z tytułu emisji bonów komercyjnych zostały ujęte również odsetki w wysokości 3.238 zł. naliczone od bonów z poprzedniej emisji nie uregulowane na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu emisji bonów komercyjnych	125 286	118 049
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 577	35
Razem	126 863	118 084

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

17. Kapitał zakładowy i akcje własne (liczba akcji nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitał zakładowy Funduszu składał się z 59.186.670 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	Na okaziciela	1.000.000	100	środki pieniężne	95-03-31
Seria A	Na okaziciela	32.000.000	3.200	aport	95-09-08
Seria A	Na okaziciela	1.000.000	100	aport	96-02-03
Seria A	Na okaziciela	500.000	50	aport	96-05-06
Seria A	Na okaziciela	400.000	40	aport	96-06-03
Seria A	Na okaziciela	100.000	10	aport	96-06-05
Umorzenie 1996r.	-	(3.973.815)	(397)	-	96-12-19
Umorzenie 1997r.	-	(255.106)	(26)	-	97-11-17
Umorzenie 1998r.	-	(313.038)	(31)	-	98-11-24
Umorzenie 1999r.	-	(401.917)	(40)	-	99-11-18
Umorzenie 2003r.	-	(7.512.989)	(752)	-	03-12-18
Umorzenie 2005r.	-	(10.705.801)	(1.070)	-	05-11-10
Seria B	Na okaziciela	47.349.336	4.734	emisja akcji	06-07-17

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

Tabela poniżej przedstawia akcjonariuszy NFI Midas S.A. posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu) na dzień 31 grudnia 2009 roku. Ponadto zostały uwzględnione akcje własne posiadane przez Fundusz. Informacje zawarte w tabeli oparte są na raportach bieżących przekazywanych Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odzwierciedlają informacje otrzymane od akcjonariuszy zgodnie z artykułem 69 par. 1 pkt. 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp. z o. o.	35.696.522	60,31	35.696.522	60,31
Karkosik Grażyna Wanda	3.642.721	6,16	3.642.721	6,16
Karkosik Roman Krzysztof + podmiot zależny	3.094.427	5,23	3.094.427	5,23
NFI Krezus S.A.	2.967.735	5,01	2.967.735	5,01
NFI MIDAS S.A.*	1.000.000	1,69	1.000.000	1,69
Pozostali akcjonariusze	12.785.265	21,60	8.730.130	21,60
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

* zgodnie z art. 364 Kodeksu spółek handlowych NFI MIDAS S.A. z posiadanych akcji własnych nie wykonuje prawa głosu.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień 1 stycznia 2009 r. Fundusz, posiadał 5.517.794 sztuk akcji własnych nabytych w celu umorzenia o wartości 130.068 zł., stanowiących 9,32% kapitału zakładowego.

Zgodnie z informacjami przekazanymi Funduszowi przez akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2008 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów i udziale w kapitale własnym Funduszu były następujące podmioty:

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp .z o. o.	41.971.011	70,91	41.971.011	70,91
NFI Krezus S.A.	2.967.735	5,01	2.967.735	5,01
NFI MIDAS S.A.*	5.517.794	9,32	5.517.794	9,32
Pozostali akcjonariusze	8.730.130	14,75	8.730.130	14,75
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

* zgodnie z art. 364 Kodeksu spółek handlowych NFI MIDAS S.A. z posiadanych akcji własnych nie wykonuje prawa głosu.

18. Kapitał zapasowy i rezerwy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu, które odbyło się 30 października 2009 roku, zatwierdzające jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone według MSSF, postanowiło zrealizowaną stratę netto w kwocie 31.604 zł oraz niezrealizowaną stratę netto w kwocie 44.449 zł za rok obrotowy 2008 pokryć w następujący sposób:

- kwotę 1.126 zł pokryć ze zrealizowanego zysku z lat ubiegłych,
- kwotę 74.926 zł pokryć z zysku z lat przyszłych.

Zmiany w kapitale zapasowym oraz rezerwowym zostały zaprezentowane w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Propozycja pokrycia straty za rok 2009

Fundusz odnotował w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2009 stratę netto w wysokości 41 390 zł. Zarząd Funduszu proponuje pokrycie tej straty z zysków lat przyszłych.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowe lub rezerwowe. W związku z powyższym oraz wykazaniem straty netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 r. w sprawozdaniu jednostkowym Funduszu, Grupa Midas nie dysponuje na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitałem dostępnym do podziału między akcjonariuszy.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

19. Przychody ze sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008
Przychody z dystrybucji usług mobilnych.....	-	111.687
Przychody ze sprzedaży aparatów telefonicznych	1.171	27.495
Sprzedaż rozwiązań telekomunikacyjnych	-	1.185
Sprzedaż usług telekomunikacyjnych.....	644	-
Pozostałe.....	12.552	318
Razem przychody ze sprzedaży towarów i usług	14.367	140.685

20. Koszty operacyjne

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008
Koszt własny sprzedanych materiałów i usług.....	574	133.616
Amortyzacja	8.998	4.148
Zużycie materiałów	1.526	3.644
Usługi obce	17.079	11.641
Podatki i opłaty	791	856
Wynagrodzenia	5.743	17.923
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	759	2.176
Pozostałe koszty	639	1.613
Reklama	3.024	1.932
Razem	39.133	177.549

21. Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008
Zrealizowane zyski / (straty) ze sprzedaży akcji i udziałów	4 730	(18.345)
Niezrealizowane zyski / (straty) z wyceny portfela	(22)	(13.385)
Przychody odsetkowe	312	210
Razem	5.020	(31.520)

22. Podatek dochodowy

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008
Podatek dochodowy, część bieżąca.....	(1)	(21)

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Podatek dochodowy, część odroczonea	421	(689)
Razem	420	(710)

Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Grupy Midas różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskanoby, stosując stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków przed opodatkowaniem konsolidowanych spółek:

Podatek dochodowy bieżący

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(37.708)	(84.623)
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(5.700)	(4.828)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(10.252)	(69.886)
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(1)	(21)

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych zastosowana przez Emitenta i spółki zależne we wszystkich prezentowanych okresach wynosi odpowiednio: 19% w Polsce.

Głównymi pozycjami dochodów nie podlegających opodatkowaniu oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów są koszty i przychody związane z obrotem akcjami oraz wycena akcji i udziałów.

Odroczony podatek dochodowy

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na prawdopodobieństwie, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Z uwagi na fakt, że kalkulacja odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu, oceny te zawierają element niepewności, a rzeczywiste wartości mogą różnić się od prognozowanych. Szacunki te mogą ulec zmianie wskutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Grupa Midas prowadzi działalność.

Zmiany w wartości aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie sprawozdawczym są następujące

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

ZMIANA STANU AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
	w tys. zł	w tys. zł
Stan aktywa na początek roku	0	5 269
Zwiększenie	0	0
- straty podatkowe	-	-
- pozostałe	-	-
Zmniejszenie	0	5 269
- odpis	0	5 269
Stan rezerwy na koniec roku	0	0

Polski system podatkowy nie zezwala na kompensatę strat podatkowych odrębnych podmiotów kontrolowanych przez jednostkę dominującą, w tym przypadku Emitenta. Każda ze spółek z Grupy Midas może wobec tego jedynie wykorzystać własne straty do zmniejszenia zysków podatkowych w przyszłości. Straty podatkowe nie podlegają indeksacji w związku z inflacją. Wykorzystanie strat podatkowych w jednym roku podlega ograniczeniu do 50% ich wartości z danego roku podatkowego, a maksymalny okres wykorzystania wynosi pięć lat.

Grupa Midas nie tworzy aktywa z tytułu podatku odroczonego ze względu na małe prawdopodobieństwo jego realizacji w najbliższych latach.

23. Podstawowy zysk na akcję (liczba akcji nie w tysiącach)

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje liczbę wyemitowanych akcji Funduszu (59.186.670) pomniejszonych o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu w ilości odpowiednio 1.000.000 i 5.517.794 na dzień 31.12.2009 i 31.12.2008.

Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła odpowiednio 55.275.813 i 53.295.925 dla roku zakończony odpowiednio 31 grudnia 2009 r. i 31 grudnia 2008 r.

24. Rozwodniony zysk na akcję (liczba akcji nie w tysiącach)

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego jest taka sama jak dla obliczenia wskaźnika podstawowego, gdyż w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia, które powodowałyby wystąpienie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

25. Działalność zaniechana i zmiany w strukturze grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym

Działalność zaniechana

W dniu 18 marca 2009 roku Zarząd spółki Advantage Cellular Communications Ltd („ACCL”), na podstawie prawa brytyjskiego (Insolvency Act z 1986 roku), powołał administratorów spółki ACCL. Zadaniem administratorów jest przejęcie zarządu przedsiębiorstwem ACCL oraz spieniężenie jego majątku i zaspokojenie wierzycieli. Powołanie administratorów okazało się konieczne ze względu na to, że działalność prowadzona przez ACCL nie gwarantowała osiągnięcia zakładanych wskaźników ekonomicznych, w tym w szczególności rentowności na poziomie EBITDA, a następnie na poziomie zysku netto.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W dniu 24 listopada 2009 roku Zarząd spółki Xebra Ltd. („Xebra”), powołał likwidatora spółki Xebra w osobie Paul Michael McConnell. Likwidator został powołany, na podstawie prawa brytyjskiego (Insolvency Act z 1986 roku), uchwałą wspólników spółki Xebra z dnia 23 listopada 2009 roku. Decyzja o powołaniu likwidatora stanowi efekt trwającego w ciągu roku 2009 procesu restrukturyzacji spółek należących do grupy kapitałowej NFI Midas prowadzących swoją działalność na terenie Wielkiej Brytanii.

Dane finansowe dotyczące pozycji rachunku zysków i strat związanych z działalnością zaniechaną w 2009r.:

Przychody.....	17.706
Koszty.....	19.522
Podatek odroczony.....	(300)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	(2.116)

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Utrata kontroli nad spółkami z Grupy Xebra:

Spisane udziały.....	11.933
Aktywa netto.....	(27.508)
Wartość firmy.....	89
Zysk jednostkowy.....	(11.933)
Zysk skonsolidowany.....	27.419
Odpis z tytułu udzielonych pożyczek dla Grupy Xebra.....	(29.404)
Strata z tytułu utraty kontroli nad Grupą Xebra.....	(1.985)

Informacje na temat sprzedaży udziałów mLife

W dniu 29 października 2009 roku Fundusz podpisał ze spółką mFactory Sp. z o.o. (dotychczasowym mniejszościowym udziałowcem mLife Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie ("mFactory" KRS 0000281600) umowę sprzedaży udziałów Spółki pod firmą mLife Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu ("mLife" KRS 0000237867).

Na mocy umowy Fundusz zbył na rzecz mFactory 320 udziałów o wartości nominalnej 500 zł (wartość nie w tysiącach) każdy, za łączną cenę w wysokości 160 zł, obniżając tym samym swój udział w spółce mLife Sp. z o.o. W wyniku transakcji Fundusz pozostał właścicielem 80 udziałów o wartości nominalnej 500 zł (wartość nie w tysiącach) każdy, stanowiących 16% udziałów w kapitale zakładowym mLife i uprawniających do 16% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Po transakcji mFactory posiada 420 udziałów o wartości nominalnej 500 zł (wartość nie w tysiącach) każdy, stanowiących 84% ogólnej liczby udziałów oraz uprawniających do 84% głosów na Zgromadzeniu Wspólników mLife.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Utrata kontroli nad spółkami z Grupy mLife w związku ze sprzedażą większościowego pakietu udziałów:

Cena sprzedaży.....	160
Spisane udziały.....	161
Aktywa netto.....	137
Wartość firmy.....	46
Zysk jednostkowy.....	(2)
Zysk skonsolidowany.....	(23)
Strata z tytułu utraty kontroli nad Grupą mLife.....	(23)
Zysk / (Strata) netto z tytułu zmian w strukturze Grupy Kapitałowej NFI Midas:	(2.008)

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

26. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2009 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Funduszu przedstawiał się następująco:

Zymek Wojciech - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kutnik Mirosław - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jeznach Krzysztof - Sekretarz Rady Nadzorczej
Kostrzewa Jacek - Członek Rady Nadzorczej
Żurek Jerzy - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 24 lutego 2009 r. Rada Nadzorcza Funduszu wybrała ze swego grona Pana Wojciecha Zymka do objęcia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Funduszu.

Zarząd

Na dzień 31.12.2009 roku skład osobowy Zarządu przedstawiał się następująco:

Felczykowski Jacek – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 12 maja 2009 r. Rada Nadzorcza Funduszu powołała Pana Wojciecha Palukiewicza do pełnienia funkcji Członka Zarządu Funduszu.

Z dniem 31 października 2009 r. Pan Wojciech Palukiewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu Funduszu, bez podania przyczyny.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 31.12.2008	Zmiana	Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2009
Wojciech Zymek	Przewodniczący RN	7.515		7.515
Mirosław Kutnik	Wiceprzewodniczący RN	nie posiada		nie posiada
Krzysztof Jeznach	Sekretarz RN	90		90
Jacek Kostrzewa	Członek RN	615	615	nie posiada
Jerzy Żurek	Członek RN	nie posiada		nie posiada
Jacek Felczykowski	Prezes Zarządu	nie posiada		nie posiada
Wojciech Palukiewicz	Członek Zarządu	nie posiada		nie posiada

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku wyniosły odpowiednio 388 zł i 446 zł.

W okresie sprawozdawczym nie zawarto żadnych umów pomiędzy Emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez poważnej przyczyny.

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku wyniosły odpowiednio 200 zł i 198 zł.

W okresie sprawozdawczym nie zawarto żadnych umów pomiędzy Emitentem, a osobami nadzorującymi, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez poważnej przyczyny.

Członkowie Zarządu w roku obrotowym 2009 roku zasiadali w radach nadzorczych spółek podporządkowanych, nie otrzymywali jednak z tego tytułu innych wynagrodzeń, ani nagród od jednostek podporządkowanych Funduszowi.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Fundusz udzielił kolejnych pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej CenterNet na łączną kwotę 12.035 zł. Odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 3M plus 1%.

W dniu 6 stycznia 2010 roku CenterNet S.A. – spółka zależna Funduszu – zawarła trzy umowy z iBasis Global Inc. z siedzibą w Hadze ("iBasis") na świadczenie usług roamingu międzynarodowego. Nawiązanie współpracy między CenterNet, a iBasis jest konsekwencją zawartego Listu intencyjnego, o którym Fundusz informował w Raporcie bieżącym nr 21/2009 z dnia 23 kwietnia 2009 roku. Na podstawie umów iBasis zobowiązał się do dostarczenia na rzecz CenterNet usługi umożliwiającej korzystanie z roamingu międzynarodowego. Umowy wchodzi w życie z dniem podpisania i są zawarte na 3 lata z możliwością ich przedłużenia na kolejne roczne okresy.

W dniu 20 stycznia 2010 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik nabył 107.915 sztuk akcji Funduszu. Dnia 19 stycznia 2010 roku, tj. przed dniem transakcji, Pan Roman Krzysztof Karkosik posiadał bezpośrednio 2.957.839 sztuk akcji Funduszu, co stanowiło 4,99% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane akcje dawały 2.957.839 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 4,99% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio poprzez podmiot zależny – 281.500 sztuk akcji Funduszu, co stanowiło 0,47% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane przez podmiot zależny akcje dawały 281.500 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 0,47% ogólnej liczby głosów. W wyniku transakcji Pan Roman Krzysztof Karkosik jest posiadaczem bezpośrednio 3.083.657 sztuk akcji Funduszu, co stanowi 5,21% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane akcje uprawniają do 3.083.657 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,21% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez podmiot zależny 281.500 sztuk akcji Funduszu, co stanowi 0,47% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane przez podmiot zależny akcje uprawniają do 281.500 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 0,47% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 28 stycznia 2010 roku Fundusz zbył w transakcjach sesyjnych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 995.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 7,00 zł. Przed transakcjami Fundusz posiadał łącznie 1.000.000 akcji własnych, stanowiących 1,69% kapitału zakładowego. Po transakcjach Fundusz jest właścicielem 5.000 akcji własnych, co stanowi 0,01% kapitału zakładowego i daje prawo do 5.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 0,01% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 9 lutego 2010 roku Fundusz otrzymał od Nova Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiotu dominującego w stosunku do Funduszu o nr KRS 0000225164) zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt.1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o dokonanej w dniu 28 stycznia 2010 roku przez podmiot zależny od Nova Capital Sp. z o.o. sprzedaży 995.000 akcji Funduszu. W wyniku zbycia akcji bezpośrednio i pośrednio zmniejszył się stan posiadania akcji Funduszu przez Nova Capital Sp. z o.o. w stosunku do dotychczasowego o 1,68 %. Przed zmniejszeniem udziału Nova Capital Sp. z o.o. posiadała bezpośrednio i pośrednio 36.696.522 sztuk akcji NFI Midas S.A., które stanowiły 62,00% w kapitale zakładowym Funduszu i dawały 36.696.522 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 62,00% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Zgodnie z zawiadomieniem, na dzień 1 lutego 2010 roku, Nova Capital Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 35.693.922 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 60,31% w kapitale zakładowym Funduszu oraz pośrednio 5.000 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 0,01 % w kapitale zakładowym Funduszu. Posiadane akcje bezpośrednio i pośrednio uprawniają do 35.698.922 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 62,32% ogólnej liczby głosów.

W dniu 25 lutego 2010 roku Fundusz zawarł umowę sprzedaży udziałów Spółki pod firmą mLIFE Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu ("mLife" KRS 0000237867). Na mocy umowy Fundusz zbył na rzecz Pana

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Romana Krzysztofa Karkosika 80 udziałów o wartości nominalnej 500 zł (wartość nie w tysiącach) każdy, za łączną cenę w wysokości 40.000 zł (wartość nie w tysiącach). Tym samym Fundusz zbył wszystkie posiadane udziały spółki mLIFE Sp. z o.o. Jednocześnie, zgodnie z umową z dnia 29 października 2009 roku i zawartą w niej deklaracją (o czym Fundusz informował w Raporcie bieżącym nr 104/2009 z dnia 29 października 2009 roku), wszystkie pożyczki udzielone przez Fundusz spółce mLIFE zostały zwrócone.

W dniu 16 marca 2010 roku doszło do zawarcia pomiędzy Funduszem a spółką pod firmą Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A. z siedzibą w Warszawie ("NFI Magna" KRS 0000019740) oraz jej spółką zależną – Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie ("Mediatel" KRS 0000045784) umowy, na którą składają się przedwstępna umowa sprzedaży akcji spółki pod firmą CenterNet Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("CenterNet"), przedwstępna umowa objęcia akcji nowej emisji w kapitale zakładowym Mediatel oraz umowa akcjonariuszy ("Umowa").

Przedmiotem Umowy jest określenie zobowiązań stron w celu objęcia przez Fundusz akcji nowej emisji Mediatel oraz doprowadzenia do nabycia przez Mediatel wszystkich (100%) akcji spółki CenterNet. Umowa przewiduje również uzgodnienie przez NFI Magna oraz Fundusz ich wzajemnych relacji w spółce Mediatel po objęciu nowej emisji akcji Mediatel przez Fundusz.

Fundusz oraz Mediatel zobowiązały się do zawarcia umowy w oparciu o którą Fundusz obejmie 17 600 000 akcji nowej emisji Mediatel o wartości nominalnej 0,20 zł za jedną akcję, po cenie emisyjnej wynoszącej nie mniej niż 15 zł za jedną akcję (przedwstępna umowa objęcia akcji). Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel akcje objęte przez NFI Midas reprezentować będą łącznie 65,96% kapitału zakładowego Mediatel.

Ponadto Mediatel ma kupić od Funduszu 4 264 850 akcji spółki CenterNet, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. Łączna cena sprzedaży akcji spółki CenterNet została w Umowie określona na nie mniej niż 260 000 000 zł za wszystkie akcje CenterNet, w zależności od wyników przeprowadzonego przez Mediatel due diligence (przedwstępna umowa sprzedaży akcji).

Mediatel uprawniony jest do przeprowadzenia due diligence spółki CenterNet w pełnym zakresie w okresie 14 dni od dnia zawarcia Umowy.

Umowa została zawarta z zastrzeżeniem następujących warunków zawieszających:

- 1) podjęcia przez Walne Zgromadzenie Mediatel uchwały o emisji akcji stosownie do warunków przedwstępnej umowy objęcia akcji;
- 2) podjęcia przez Radę Nadzorczą Funduszu w terminie 21 dni od dnia zawarcia Umowy uchwały wyrażającej zgodę na zawarcie Umowy;
- 3) uzyskania zgody na koncentrację przedsiębiorców stosownie do przepisów o ochronie konkurencji lub konsumentów względnie pozyskania od wspólnie wybranej przez strony kancelarii prawnej opinii prawnej wskazującej brak konieczności uzyskania takiej zgody.

Jeżeli ww. warunki zawieszające ziszczą się przed upływem 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, to zawarcie umowy sprzedaży akcji CenterNet, jak też umowy objęcia akcji Mediatel nowej emisji ma nastąpić 21 dni od ziszczenia się ostatniego z ww. warunków zawieszających, nie później jednak niż 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy.

Zobowiązanie do zawarcia umowy sprzedaży akcji CenterNet wygaśnie jeżeli ww. warunki zawieszające nie ziszczą się w ciągu 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy (termin rozwiązujący).

Ponadto na podstawie Umowy NFI Magna zobowiązał się, że po objęciu przez Fundusz akcji nowej emisji Mediatel, NFI Magna będzie głosować na walnym zgromadzeniu Mediatel za zmianą statutu Mediatel, którego treść zostanie określona przez Strony Umowy w terminie 14 dni od dnia jej zawarcia.

Mediatel zobowiązał się do zwołania Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem będzie podjęcie uchwały o nowej emisji akcji na warunkach wskazanych w Umowie. Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, lecz nie wcześniej niż 25 dni od dnia doręczenia zgody na koncentrację przedsiębiorców lub opinii prawnej wskazanych wyżej jako warunek zawieszający Umowy.

NFI Magna oraz Mediatel będą uprawnione do odstąpienia od Umowy w terminie do dnia 31 maja 2010 r., jeżeli:

- 1) z przyczyn leżących po stronie Funduszu lub CenterNet spółka Mediatel nie przeprowadzi due diligence spółki CenterNet w terminie 14 dni od dnia zawarcia Umowy;

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- 2) Fundusz lub CenterNet odmówi dostępu do jakichkolwiek informacji żądanych przez Mediatel w toku due dilligence CenterNet,
- 3) Mediatel lub NFI Magna podejmie uzasadnione wątpliwości, co do rzetelności, prawdziwości lub kompletności informacji lub dokumentów udostępnionych w toku due dilligence CenterNet,
- 4) w wyniku przeprowadzonego due dilligence wycena akcji CenterNet dokonana przez Mediatel lub na zlecenie Mediatel będzie niższa od ceny określonej w Umowie.

Jacek Felczykowski
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 22 marca 2010 r.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

**ROCZNE SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
MIDAS SPÓŁKA AKCYJNA
ZA 2009 ROK**

Warszawa, dnia 22 marca 2010 roku

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1 Struktura Grupy Midas

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej NFI Midas SA (zwanej dalej „Grupą Midas”) jest Fundusz 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 działający w oparciu o przepisy tej ustawy oraz kodeks spółek handlowych. Fundusz zarejestrowany jest w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 000002570. Siedzibą podmiotu dominującego jest Warszawa.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa Midas składała się z jednostki dominującej oraz spółki CenterNET S.A. (zwana dalej „CenterNET”), która jest spółką dominującą niższego szczebla wobec spółki zależnej Xebra Ltd (dalej „Xebra”). Xebra jest jednostką dominującą wobec Advantage Cellular Communications Ltd (zwana dalej „ACC”) oraz Extreme Mobile Ltd (zwana dalej „Extreme”). Z uwagi na fakt, iż w roku 2009 Grupa Midas utraciła kontrolę nad Grupą Kapitałową Xebra na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Xebra nie podlega konsolidacji.

2 Zmiany w strukturze Grupy Midas (liczba akcji nie w tysiącach)

W dniu 18 marca 2009 roku Zarząd spółki Advantage Cellular Communications Ltd („ACCL”), na podstawie prawa brytyjskiego (Insolvency Act z 1986 roku), powołał administratorów spółki ACCL. Zadaniem administratorów jest przejęcie zarządu przedsiębiorstwem ACCL oraz spieniężenie jego majątku i zaspokojenie wierzycieli. Powołanie administratorów okazało się konieczne ze względu na to, że działalność prowadzona przez ACCL nie gwarantowała osiągnięcia zakładanych wskaźników ekonomicznych, w tym w szczególności rentowności na poziomie EBITDA, a następnie na poziomie zysku netto.

W dniu 29 października 2009 roku Fundusz podpisał ze spółką mFactory Sp. z o.o. (dotychczasowym mniejszościowym udziałowcem mLIFE Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie ("mFactory" KRS 0000281600) umowę sprzedaży udziałów Spółki pod firmą mLIFE Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu ("mLIFE" KRS 0000237867).

Na mocy umowy Fundusz zbył na rzecz mFactory 320 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, za łączną cenę w wysokości 160.000,00 zł, obniżając tym samym swój udział w spółce mLIFE Sp. z o.o. W wyniku transakcji Fundusz pozostał właścicielem 80 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, stanowiących 16% udziałów w kapitale zakładowym mLIFE i uprawniających do 16% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Po transakcji mFactory posiada 420 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, stanowiących 84% ogólnej liczby udziałów oraz uprawniających do 84% głosów na Zgromadzeniu Wspólników mLIFE.

W dniu 24 listopada 2009 roku Zarząd spółki Xebra Ltd. („Xebra”), powołał likwidatora spółki Xebra w osobie Paul Michael McConnell. Likwidator został powołany, na podstawie prawa brytyjskiego (Insolvency Act z 1986 roku), uchwałą wspólników spółki Xebra z dnia 23 listopada 2009 roku. Decyzja o powołaniu likwidatora stanowi efekt trwającego w ciągu roku 2009 procesu restrukturyzacji spółek należących do grupy kapitałowej NFI Midas prowadzących swoją działalność na terenie Wielkiej Brytanii.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

3 Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej NFI MIDAS S.A.

Skonsolidowany bilans

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
	tys. zł	tys. zł
Aktywa razem	229 652	201 379
Zobowiązania razem	198 559	182 578
Zobowiązania długoterminowe	36 251	40 515
Zobowiązania krótkoterminowe	162 308	142 063
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.	31 093	24 650
Kapitał zakładowy.	5 919	5 919

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 r.	Okres sześciu miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.
	tys. zł	tys. zł
Przychody ze sprzedaży	14 367	140 685
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej	5 020	-31 520
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem. .	-37 708	-84 623
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Emitenta.	-37 266	-85 333
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-21 522	9 692
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 553	-6 470
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.	39 659	-2 303

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń Grupy Kapitałowej NFI MIDAS S.A.

Ryzyko zmiany strategii Grupy Midas

Grupa Midas realizuje strategię inwestycji w sektorze telekomunikacji. Z uwagi na wysoką konkurencję w tym sektorze oraz duży stopień innowacyjności oferowanych rozwiązań, istnieje ryzyko konieczności zmiany obranej strategii. Dlatego też, Grupa Midas nie może zapewnić, że jej inicjatywy strategiczne przyniosą pozytywne rezultaty, a jeśli nie przyniosą takich rezultatów, to że nie będą miały negatywnego wpływu na działalność operacyjną Grupy Midas, jej kondycję finansową i osiągnięte wyniki.

Ryzyko związane z finansowaniem

Pomimo faktu, że Grupa Midas w ciągu ostatnich lat utrzymywała znaczną nadwyżkę środków pieniężnych, w związku z przyjęciem strategii związanej z branżą telekomunikacyjną, będzie musiała ponieść znaczne nakłady inwestycyjne związane z kontynuacją działalności w tej branży. W związku z powyższym Grupa musi pozyskać dodatkowe finansowanie od instytucji finansowych lub akcjonariuszy.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Nie możemy zapewnić, że takie finansowanie będzie udostępnione na akceptowalnych warunkach rynkowych ani że zostanie udostępnione. W przypadku braku możliwości uzyskania takiego finansowania Grupa Midas musiałaby w znaczny sposób zmodyfikować swoje plany w zakresie sfinansowania rozpoczętych projektów.

Ryzyko konkurencji

W segmencie usług telefonicznych głównymi konkurentami Grupy Midas są operatorzy sieci telefonii komórkowej. Operatorzy Ci będą mogli konkurować z usługami, których rozpoczęcie planuje Grupa Midas zarówno poprzez ceny usług, zakres i jakość usług oraz usługi dodane. Dodatkowym źródłem konkurencji mogą być również inni operatorzy wirtualni, którzy już rozpoczęli lub rozpoczną świadczenie usług Grupa Midas nie jest w stanie przewidzieć, w jakim stopniu dotychczasowi uczestnicy rynku wpłyną na działalność Grupy Midas.

Ryzyko technologiczne

Sektor telekomunikacyjny jest obszarem gwałtownych zmian technologicznych. Grupa Midas projektując i budując swoje sieci oraz systemy IT będzie stosować najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy Midas mogą mieć zmiany technologiczne w dziedzinie telefonii komórkowej, transmisji bezprzewodowej, protokołu przekazu głosu przez Internet czy telefonii wykorzystującej telewizję kablową. Nawet jeżeli Grupie Midas uda się dokonać adaptacji jej działalności do takich zmian technologicznych, nie można zapewnić, że nie pojawią się nowi uczestnicy rynku, którzy wykorzystując zmiany technologiczne będą bardziej konkurencyjni niż Grupa Midas lub że obecni uczestnicy rynku będą potrafili lepiej wykorzystać możliwości jakie niosą nowe rozwiązania techniczne.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej

Działalność Grupy Midas jest uzależniona od jakości pracy jej pracowników i kierownictwa. Zarząd Funduszu nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych członków kierownictwa lub niemożność ich pozyskania personelu posiadającego znaczną wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy Midas. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Grupy Midas.

ORGANY FUNDUSZU - DZIAŁANIE, STRUKTURA I ORGANIZACJA

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2008 roku

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjętego na mocy uchwały nr 13/1171/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 roku, Fundusz w 2009 roku przestrzegał zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku. Kodeks Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW dostępny jest na stronie internetowej poświęconej łaadowi korporacyjnemu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie www.corp-gov.gpw.pl.

W 2009 roku Fundusz stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w kodeksie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” za wyjątkiem:

W części II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”

- zasada 1.2) „(...)życiorysy zawodowe członków organów spółki”. Na stronie internetowej Funduszu życiorysy członków Rady Nadzorczej zostały umieszczone w formie raportów bieżących przekazanych w momencie ich powołania do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Funduszu.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- zasada 1.5) „(...)w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem”. Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Funduszu informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu rady nadzorczej spółki przed odbyciem zgromadzenia. Przed ZWZ w 2009 roku żaden z uprawnionych akcjonariuszy nie zgłosił do Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki propozycji kandydatury na członka Rady Nadzorczej.

- zasada 1.7) „(...) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”. Zasada nie jest i nie będzie stosowana. W Funduszu nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania.. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów.

- zasada 1.11) „(...) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki”. Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością członka Rady Nadzorczej do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu. W przypadku złożenia przez Członka Rady Nadzorczej stosownego Fundusz zamieści je na korporacyjnej stronie internetowej

W części III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

- zasada 2) „Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.(...)” Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością członka Rady Nadzorczej do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu. W przypadku złożenia przez Członka Rady Nadzorczej stosownego Fundusz zamieści je na korporacyjnej stronie internetowej

-zasad 6) „Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką(...)” Podczas ostatniego ZWZ Funduszu w dniu 15 października 2008 roku został zgłoszony jeden niezależny członek Rady Nadzorczej –Pan Jerzy Żurek. Kolejne kandydatury nie zostały zgłoszone przez Akcjonariuszy.

- zasada 7) „W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu(...)” W 2009 roku w ramach Rady Nadzorczej Funduszu nie funkcjonował komitet audytu. Rada Nadzorcza składała się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków i prowadziła prace oraz podejmowała decyzje kolegiąlnie. Na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej, Zarząd Funduszu przedstawi wniosek w sprawie powołania komitetu audytu.

Opis podstawowych cech stosowanych w Funduszu systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Za system kontroli wewnętrznej i nadzorowanie procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest odpowiedzialny Zarząd Funduszu. Sprawozdania finansowe są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 lutego 2009 roku, nr 33 poz. 259). Także Rada Nadzorcza dokonuje oceny sprawozdań finansowych Funduszu w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Wyniki oceny Rada Nadzorcza Funduszu zamieszcza w swoim sprawozdaniu rocznym.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Podstawowymi systemami kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Funduszu są:

- wewnętrzny podział obowiązków w procesie przygotowania sprawozdań finansowych;
- bieżący wewnętrzny nadzór nad pracami księgowości;
- sporządzanie i wewnętrzna dystrybucja (Zarząd, Rada Nadzorcza) okresowych raportów finansowych zawierających bilanse, rachunki zysków i strat, rachunki przepływów pieniężnych spółek zależnych Funduszu i skonsolidowanych grupy kapitałowej Funduszu;
- wewnętrzne procedury i zarządzenia, dotyczące m.in. zawierania istotnych transakcji i zaciągania zobowiązań (zgodnie z statutem Funduszu i regulaminami organów zarządzających i nadzorujących);
- wewnętrzny przegląd i autoryzacja sprawozdań finansowych przed publicznym ogłoszeniem;
- okresowy przegląd i badanie sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta

Przeglądowi przez biegłego rewidenta podlegają półroczne sprawozdanie finansowe, natomiast badaniu podlegają sprawozdania roczne: jednostkowe i skonsolidowane.

Akcjonariusze NFI MIDAS S.A. posiadający znaczne pakiety akcji

Udział poszczególnych akcjonariuszy w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby 59.186.670 akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 31 grudnia 2008 r.

Tabela poniżej przedstawia akcjonariuszy NFI Midas S.A. posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu) na dzień 31 grudnia 2009 roku. Ponadto zostały uwzględnione akcje własne posiadane przez Fundusz. Informacje zawarte w tabeli oparte są na raportach bieżących przekazywanych Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odzwierciedlają informacje otrzymane od akcjonariuszy zgodnie z artykułem 69 par. 1 pkt. 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp .z o. o.	35.696.522	60,31	35.696.522	60,31
Karkosik Grażyna Wanda	3.642.721	6,16	3.642.721	6,16
Karkosik Roman Krzysztof + podmiot zależny	3.094.427	5,23	3.094.427	5,23
NFI Krezus S.A.	2.967.735	5,01	2.967.735	5,01
NFI MIDAS S.A.*	1.000.000	1,69	1.000.000	1,69
Pozostali akcjonariusze	12.785.265	21,60	8.730.130	21,60
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

* zgodnie z art. 364 Kodeksu spółek handlowych NFI MIDAS S.A. z posiadanych akcji własnych nie wykonuje prawa głosu.

AKCJONARIUSZE NFI MIDAS S.A. POSIADAJĄCY SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE ORAZ OGRANICZENIA PRAWA GŁOSU ORAZ PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH FUNDUSZU

W Funduszu nie występują posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

Jedynym ograniczeniem w wykonywaniu prawa głosu dotyczy Funduszu, który zgodnie z art. 364 Kodeksu spółek handlowych z posiadanych akcji własnych nie wykonuje prawa głosu.

Natomiast w zakresie ograniczenia przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Funduszu, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, dotyczy 1.000.000 akcji Funduszu stanowiących zabezpieczenie dla Alchemia S.A. pod emisję bonów serii X.09.02.A z dnia 18 listopada 2009 roku. W dniu 28 stycznia 2010 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) nastąpiło zwolnienie blokady na 995.000

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

(liczba akcji nie w tysiącach) sztuk akcji Funduszu, które to Fundusz zbył w tym samym dniu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zabezpieczenie wiarygodności Alchemia SA z tytułu bonów serii X02.09.A wyemitowanych przez Fundusz w dniu 18.11.2009 stanowi blokada 5.000 (liczba akcji nie w tysiącach) sztuk akcji własnych Funduszu do czasu spełnienia świadczeń z bonów serii X02.09.A.

OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających zostały przedstawione w części dotyczącej poszczególnych organów Funduszu.

Uprawnienia dotyczące podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji zarezerwowane są dla Walnego Zgromadzenia Funduszu.

ZASADY ZMIANY STATUTU NFI MIDAS S.A.

Zmiana Statutu Funduszu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmian Statutu Spółki zapada większością trzech czwartych głosów. Natomiast uchwały w przedmiocie zmian Statutu Funduszu zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą. Po wpisaniu zmian w Statucie do rejestru przedsiębiorców Fundusz przekazuje na ten temat raport bieżący do publicznej wiadomości.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia NFI MIDAS S.A. i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Funduszu oraz jego uprawnienia regulują Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia NFI MIDAS S.A. Dokumenty te dostępne są na stronie internetowej Funduszu. www.midasnfi.pl w sekcji „Relacje inwestorskie”.

Walne Zgromadzenie Funduszu, zwoływane jest przez Zarząd Funduszu w przypadkach przewidzianych w Statucie lub przepisach kodeksu spółek handlowych. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu powinno odbyć się nie później niż w ciągu dziesięciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż jedną dwudziestą część kapitału zakładowego Spółki, w terminie czternastu dni od zgłoszenia takiego wniosku. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie lub jeżeli pomimo złożenia wniosku przez Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie 2 tygodni.

Fundusz, zgodnie z przepisami dotyczący m. in. obowiązków informacyjnych spółki publicznej, przekazuje do odpowiednich instytucji rynku kapitałowego i do publicznej wiadomości, stosowny raport bieżący na temat zwołania Walnego Zgromadzenia – co najmniej 22 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w dniu przekazania ogłoszenia do Monitora Sądowego i Gospodarczego.

Ponadto Zarząd działając zgodnie z przepisami prawa przed Walnym Zgromadzeniem publikuje w formie raportu bieżącego projekty uchwał, mając na celu umożliwienie zapoznania się z nimi i ich oceny przez Akcjonariuszy. Komplet materiałów prezentowanych Akcjonariuszom na Walnym Zgromadzeniu, w tym szczególnie projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej Fundusz udostępnia w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny w swojej siedzibie w Warszawie oraz na stronie internetowej Funduszu.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Walne Zgromadzenie Funduszu odbywa się w Warszawie.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są względną większością głosów oddanych, tzn. gdy ilość głosów oddanych za uchwałą jest większa niż ilość głosów oddanych przeciw uchwale, z pominięciem głosów nieważnych i wstrzymujących się, jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- b) podjęcie uchwały co do podziału zysku albo o pokryciu strat;
- c) udzielenia członkom organów Funduszu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.

Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością (trzech czwartych) oddanych głosów:

- a) miana Statutu Funduszu, w tym emisja nowych akcji;
- b) emisja obligacji;
- c) zbycie przedsiębiorstwa Funduszu;
- d) połączenie Funduszu z inną spółką;
- e) rozwiązanie Funduszu.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Funduszu zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy zatwierdzanie umowy o zarządzanie majątkiem Funduszu, uchwalanie, w razie potrzeby wytycznych dla rady nadzorczej dotyczących negocjacji warunków tej umowy z firmą zarządzającą, udzielenie absolutorium członkom organów Funduszu z wykonywania przez nich obowiązków oraz podjęcie decyzji co do osoby, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, w przedmiocie zwrotu wydatków lub pokrycia odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana do zapłaty wobec osoby trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym świetle okoliczności przekonaniu tej osoby, był w najlepszym interesie Funduszu. Ponadto do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy określanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Funduszu bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Jedna akcja Funduszu daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Informacje na temat prawa uczestniczenia w WZ:

Zgodnie z art.406¹ §1 ksh prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki mają osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 dni przed datą ZWZ (Dzień Rejestracji uczestnictwa w ZWZ)

W celu zapewnienia udziału w ZWZ, akcjonariusz uprawniony ze zdematerializowanych akcji na okaziciela powinien zażądać- nie wcześniej niż po ogłoszeniu zwołania ZWZ i nie później niż w pierwszym dniu roboczym po Dniu Rejestracji.- od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych, wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w ZWZ Funduszu. Zaświadczenia o prawie uczestnictwa w ZWZ będą podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Akcjonariusz Funduszu może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w ZWZ nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Żądanie winno być zgłoszone pisemnie na adres Funduszu lub drogą elektroniczną na adres e-mail: wz@midasnfi.pl.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Osoby uprawnione do uczestniczenia w ZWZ proszone są o dokonanie rejestracji i pobranie kart do głosowania bezpośrednio przed salą obrad na 30 minut przed rozpoczęciem obrad.

Prawo uczestniczenia w ZWZ przez pełnomocnika:

Pełnomocnictwo powinno być, pod rygorem nieważności sporządzone w formie pisemnej i dołączone do protokołu ZWZ Funduszu lub w postaci elektronicznej. Fundusz od dnia publikacji niniejszego ogłoszenia na stronie internetowej (w sekcji Walne Zgromadzenie) udostępnia do pobrania formularz zawierający wzór pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Fundusz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej dokładając przy tym wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa. Wraz z zawiadomieniem o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej akcjonariusz przesyła w formacie PDF: skan udzielonego pełnomocnictwa, skan dowodu osobistego, paszportu lub innego dokumentu pozwalającego zidentyfikować akcjonariusza jako mocodawcę i ustanowionego pełnomocnika. W przypadku gdy pełnomocnictwa udziela osoba prawna lub jednostka organizacyjna akcjonariusz jako mocodawca dodatkowo przesyła skan odpisu z rejestru, w którym mocodawca jest zarejestrowany.

Przesłane drogą elektroniczną dokumenty powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Akcjonariusz przysyłający zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa przesyła jednocześnie do Funduszu swój adres e-mailowy oraz numer telefonu akcjonariusza i pełnomocnika, za pośrednictwem których Fundusz będzie mógł komunikować się z akcjonariuszem i jego pełnomocnikiem. Przesłanie drogą elektroniczną ww. dokumentów nie zwalnia z obowiązku przedstawienia przez pełnomocnika, przy sporządzaniu listy obecności osób uprawnionych do uczestnictwa w WZ, dokumentów służących jego identyfikacji.

Fundusz podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja ta polega na zwrotnym pytaniu w formie elektronicznej lub telefonicznej do akcjonariusza i pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa.

Zasady dotyczące identyfikacji akcjonariusza stosuje się odpowiednio do zawiadomienia Funduszu o odwołaniu udzielonego pełnomocnictwa. Zawiadomienie o udzieleniu i odwołaniu pełnomocnictwa bez zachowania wymogów wskazanych powyżej nie wywołuje skutków prawnych wobec Funduszu.

Pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

Wybór sposobu ustanowienia pełnomocnika należy do akcjonariusza i Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za błędy w wypełnieniu formularza pełnomocnictwa i działania osób posługujących się pełnomocnictwami.

Informacja na temat praw akcjonariuszy:

1. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Funduszu mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad WZ. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Funduszu nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia, tj. do 9.10.2009r. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci pisemnej (wysłane na adres Funduszu) lub jako dokument elektroniczny zapisany w formacie PDF przesłany na adres poczty elektronicznej Funduszu: wz@midasnfi.pl.

2. Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem WZ zgłaszać Funduszowi w postaci pisemnej (wysłane na adres Funduszu) lub jako dokument elektroniczny zapisany w formacie PDF przesłany na adres poczty elektronicznej Funduszu: wz@midasnfi.pl, projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

3. Akcjonariusz lub akcjonariusze zgłaszający projekty uchwał muszą przedstawić wystawione przez stosowny podmiot zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ w celu identyfikacji ich jako akcjonariuszy Funduszu.

4. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Projekty te powinny być przedstawione w języku polskim.

Informacje na temat komunikacji elektronicznej podczas WZ:

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Z uwagi na fakt, iż Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Funduszu nie zawierają postanowień umożliwiających akcjonariuszom uczestniczenia i wypowiedania się w trakcie WZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Zarząd informuje, iż korzystanie z tej formy uczestnictwa i głosowania na ZWZ nie będzie możliwe. Jednocześnie Zarząd informuje, iż z analogicznych powodów nie dopuszcza się oddawania głosu drogą korespondencyjną.

Dostęp do dokumentacji:

Dokumentacja, która ma być przedstawiona WZ wraz z projektami uchwał będzie zamieszczana na stronie internetowej Funduszu od dnia zwołania WZ, zgodnie z art.402³ §1 ksh. Uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Funduszu dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad WZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem ZWZ będą dostępne na stronie internetowej Funduszu niezwłocznie po ich sporządzeniu.

Wszelkie informacje dotyczące WZ Funduszu oraz dokumentacja z nim związana będzie zamieszczona na stronie internetowej Funduszu pod adresem: <http://www.midasnfi.pl> w sekcji Walne Zgromadzenie.

Korespondencja związana z walnym zgromadzeniem powinna być kierowana na adres e-mail: wz@midasnfi.pl.

Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących NFI Midas S.A.

Skład osobowy Zarządu NFI Midas S.A. w 2009 roku

Na dzień 31 grudnia 2009 roku skład osobowy Zarządu przedstawiał się następująco:
Felczykowski Jacek – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 12 maja 2009 r. Rada Nadzorcza Funduszu powołała Pana Wojciecha Palukiewicza do pełnienia funkcji Członka Zarządu Funduszu.

Z dniem 31 października 2009 r. Pan Wojciech Palukiewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu Funduszu, bez podania przyczyny.

Skład osobowy Rady Nadzorczej NFI MIDAS S.A. w 2009 roku

Na dzień 31 grudnia 2009 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Funduszu przedstawiał się następująco:

Zymek Wojciech - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kutnik Mirosław - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jeznach Krzysztof - Sekretarz Rady Nadzorczej
Kostrzewa Jacek - Członek Rady Nadzorczej
Żurek Jerzy - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 24 lutego 2009 r. Rada Nadzorcza Funduszu wybrała ze swego grona pana Wojciecha Zymka do objęcia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Funduszu.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2008 roku

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2009 r.	Wypłacone (PLN)	Należne (PLN)
Jacek Felczykowski	359	360
Wynagrodzenia osób, które przestały pełnić funkcje członków zarządu Emitenta w 2009 r.		
Wojciech Palukiewicz	0	0
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków rady nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2009 r.		
Wojciech Zymek	54	54
Mirosław Kutnik	36	36
Krzysztof Jeznach	36	36
Jacek Kostrzewa	36	36
Jerzy Żurek	36	36
Razem	198	198

Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Funduszu

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2008	Zmiana	Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2009
Wojciech Zymek	Przewodniczący RN	7.515		7.515
Mirosław Kutnik	Wiceprzewodniczący RN	nie posiada		nie posiada
Krzysztof Jeznach	Sekretarz RN	90		90
Jacek Kostrzewa	Członek RN	615	615	nie posiada
Jerzy Żurek	Członek RN	nie posiada		nie posiada
Jacek Felczykowski	Prezes Zarządu	nie posiada		nie posiada
Wojciech Palukiewicz	Członek Zarządu	nie posiada		nie posiada

Zasady działania Zarządu i Rady Nadzorczej NFI MIDAS S.A.

Zasady działania Rady Nadzorczej oraz Zarządu Funduszu są – poza przepisami powszechnie obowiązującymi – regulowane przez Statut Funduszu a także odpowiednio przez regulaminy obu organów. Dokumenty te dostępne są na stronie internetowej Funduszu. www.midasnfi.pl w sekcji „Relacje inwestorskie”. Na funkcjonowanie organów zarządzających i nadzorczych Funduszu wpływ mają również zasady ładu korporacyjnego ustanowione przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zasady działania Rady Nadzorczej NFI MIDAS S.A.

Statut Funduszu stanowi, że Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu członków powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. W miejsce ustępującego przed wygaśnięciem mandatu lub w miejsce zmarłego członka, Rada Nadzorcza może dokoptować członka Rady Nadzorczej. W głosowaniu uchwały w sprawie dokoptowania członka Rady Nadzorczej biorą udział wyłącznie członkowie Rady Nadzorczej wybrani lub zatwierdzeni przez Walne Zgromadzenie. Dokoptowani członkowie Rady Nadzorczej są przedstawieni do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W skład Rady Nadzorczej powinno wchodzić co najmniej 2 niezależnych członków Rady Nadzorczej. W sytuacji gdy liczba niezależnych członków Rady Nadzorczej wynosi mniej niż dwóch, Rada Nadzorcza zobowiązana jest niezwłocznie dokoptować niezależnego członka Rady Nadzorczej. Do czasu dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej polegających na dostosowaniu liczby niezależnych członków Rady Nadzorczej do wymagań statutu, Rada Nadzorcza działa w dotychczasowym składzie.

Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z zastępców mają obowiązek zwołać posiedzenie na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej, lub na pisemny wniosek Zarządu. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem dwóch tygodni od dnia zwołania.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością oddanych głosów, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie. Rada Nadzorcza może podejmować ważne uchwały także w przypadku, jeżeli pomimo braku zawiadomienia poszczególnych członków, będą oni obecni na posiedzeniu Rady i wyrażą zgodę na udział w posiedzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podjąć uchwały w trybie pisemnym (obiegowym), a także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, za wyjątkiem wyborów przewodniczącego i zastępców przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Funduszu. Nie ma jednak prawa wydawania Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Funduszu. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- a) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie jego weryfikacji przez biegłych rewidentów o uznanej renomie;
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu;
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt (a) i (b);
- d) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty;
- e) zawierania umów z członkami Zarządu oraz zasad ich wynagradzania, a także powoływanie, zawieszanie lub odwoływanie poszczególnych członków lub całego Zarządu;
- f) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie odwołania z całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- g) przedstawianie akcjonariuszom, na pierwszym zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Funduszu zwołanym po dniu trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące piątego (31.12.2005) roku i na każdym następnym zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, projektu odpowiedniej uchwały i zalecenia dotyczącego likwidacji lub przekształcenia Funduszu w spółkę mającą charakter funduszu powierniczego lub innego podobnego funduszu, zgodnie z obowiązującymi przepisami wraz z zaleceniem dotyczącym firmy zarządzającej, jeżeli Fundusz jest związany z taką firmą umową o zarządzanie;
- h) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie akcji, udziałów i obligacji innych przedsiębiorców, jak również na inną formę jakiegokolwiek udziału Funduszu w innych podmiotach, o ile wartość transakcji jednorazowo przekracza 20% aktywów netto Funduszu.
- i) wyrażenie zgody na sprzedaż aktywów Funduszu, których wysokość przekracza 20% wartości aktywów netto Funduszu w transakcji pojedynczej w danym roku obrotowym, z wyłączeniem tych transakcji, które stanowią zapasy zbywalne w ramach normalnej działalności,
- j) wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Funduszu.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej reguluje Statut Funduszu oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej zawarty jest w w/w regulaminie dostępnym na stronie internetowej: www.midasnfi.pl

Zasady działania Zarządu NFI MIDAS S.A.

Zarząd działa w oparciu o przepisy Statutu Spółki, Regulamin Zarządu oraz Kodeksu Spółek Handlowych.

Zarząd jest organem wykonawczym kierującym działalnością Spółki i reprezentuje Fundusz na zewnątrz, w granicach określonych prawem

Według Statutu Funduszu Zarząd składa się z od jednego do trzech osób wybieranych na wspólną dwuletnią kadencję i działa pod przewodnictwem Prezesa. Członków zarządu wybiera Rada Nadzorcza., która jednocześnie określa liczebność Zarządu. Natomiast do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia należy uprawnienie do odwoływania całego składu Zarządu lub poszczególnych jego członków przed upływem kadencji.

Fundusz jest reprezentowany przez dwóch Członków Zarządu działających wspólnie lub Członek Zarządu wraz z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego wystarczy działanie jednego Członka Zarządu

Prezes Zarządu kieruje pracą Zarządu. Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki i może bez uprzedniej uchwały zarządu prowadzić sprawy nie przekraczające zakresu zwykłych czynności spółki przy zachowaniu postanowień przepisów prawa, Statutu Funduszu i Regulaminu. Do zakresu działania Zarządu należy podejmowanie decyzji związanych z prowadzeniem Funduszu nie zastrzeżonych ustawą lub Statutem do kompetencji WZ lub Rady Nadzorczej.

Zarząd podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów wszystkich członków Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Głosowanie jest jawne jednakże na wniosek jednego z członków Zarządu przeprowadza się głosowanie tajne. Uchwały Zarządu wymagają czynności dotyczące spraw, które zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki lub przepisami prawa powinny być rozpatrywane przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie. Uchwały Zarządu wymagają czynności przekraczające zwykły zarząd, a w szczególności:

- 1) określanie strategii i głównych celów działania Spółki oraz określanie polityki finansowej, płacowej oraz kadrowej Spółki,
- 2) przyjęcie sprawozdań finansowych Spółki,
- 3) tworzenie planów działalności gospodarczej i planów finansowych Spółki,
- 4) uchwalanie regulaminu Zarządu,
- 5) zawieranie umów o prowadzeniu działalności gospodarczej wspólnie z osobami trzecimi (umowy konsorcjalne),
- 6) dokonywanie czynności prawnych, których wartość jest wyższa niż 15% wartości aktywów netto Spółki według stanu na dzień sporządzenia bilansu za ostatni rok obrotowy,
- 7) objęcie udziałów lub akcji w innej spółce,
- 8) zwołanie Walnego Zgromadzenia oraz ustalanie jego porządku obrad,
- 9) udzielenie poręczenia lub gwarancji, przejęcie długu, ustanowienie hipoteki lub zastawu,
- 10) nabycie albo zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości.

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

Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny w sprawie o sygn. akt VI ACa 1334/08 wyrokiem z dnia 16 kwietnia 2009 roku oddalił apelację Funduszu od wyroku Sądu Okręgowego XX Wydziału Gospodarczego w Warszawie z dnia 2 kwietnia 2008 roku (sygn. akt XX GC 175/05) co spowodowało prawomocność obu orzeczeń. Na mocy wyroku zostało zasądzone od Funduszu na rzecz Torpol Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu kwota 627.131,58 zł (nie w tysiącach) wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 13 marca 2004 roku. Ponadto Fundusz został zobowiązany do pokrycia 45.365,35 zł (nie w tysiącach) tytułem zwrotu kosztów procesu. Sporna kwota była częścią zadatku wpłaconego przez Torpol Sp. z o.o. na rzecz NFI E. Kwiatkowskiego (dawny NFI Midas S.A.) jako zadatek za akcje spółki PRK w Poznaniu

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

zajmującej się robotami budowlano-kolejowymi. W okresie późniejszym Torpol Sp. z o.o. uzyskał informację o tym, że dwóch członków zarządu oraz dwóch pracowników PRK zostało aresztowanych oraz że w 2002 r. CBS zajęło część dokumentacji związanej z rzekomymi nieprawidłowościami w spółce ALSECO, która była podwykonawcą PRK. Dlatego też Torpol Sp. z o.o. złożył oświadczenie o uchyleniu się od skutków warunkowej umowy nabycia akcji pod wpływem błędu i zażądał zwrotu wpłaconego zadatku.

Do dnia 5 października 2009 roku zostały uregulowane wszelkie zobowiązania wobec Torpol Sp. z o.o. zgodnie z prawomocnym orzeczeniem. W dniu 15 września 2009 roku Fundusz wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 16 kwietnia 2009 r.

W dniu 7 sierpnia 2009 roku Fundusz otrzymał kopię wniesionego przez spółkę Hutchison 3G UK Ltd. w dniu 5 sierpnia 2009 pozwu o zapłatę roszczenia w wysokości £660 520 wraz z należnymi odsetkami wynikającego z Umowy Gwarancji i Zwolnienia z Odpowiedzialności z dnia 8 listopada 2007 r. Na jej podstawie NFI Midas SA bezwarunkowo i nieodwołalnie zagwarantował spółce brytyjskiej Hutchison 3G UK Limited, że wszelkie zobowiązania spółki Advantage Cellular Communication Limited wynikające z Umowy Dystrybucyjnej podpisanej z H3G w dniu 31 lipca 2007 r., która to umowa została rozwiązana w marcu 2009 r. W dniu 13 października 2009 r. Fundusz wniósł odpowiedź na powyższy pozew. Poza innymi okolicznościami, pozwany podniósł, że o ile nie kwestionuje swojej odpowiedzialności co do zasady, to nie jest w stanie ustalić wysokości kwoty dochodzonego przeciwko niemu roszczenia, szczególnie wobec zróżnicowanych kwot występujących w otrzymywanych wcześniej wezwaniach. Fundusz w odpowiedzi na pozew zażądał precyzyjnego wyliczenia kwoty roszczenia. Według ostatnich informacji otrzymanych od Administratorów spółki Advantage Cellular Communication Limited kwota zobowiązań należnych spółce Hutchison 3G UK Limited to £949 628 jednakże w trakcie przeprowadzonej przez pracowników kancelarii prawniczej reprezentującej Fundusz okazało się że niektóre pozycje wyliczone przez Administratorów nadal budzą wątpliwości.

Działalność Grupy Kapitałowej NFI MIDAS S.A. w 2009 roku

Perspektywy rozwoju w 2010 roku

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na rozwój Grupy Midas w 2010 roku będzie rozwijanie zakresu świadczenia usług telefonii komórkowej w Polsce z użyciem pozyskanych w drodze przetargu częstotliwości GSM. Najważniejszymi obszarami rozwoju będą: pozyskanie bazy abonentów, dalsza rozbudowa infrastruktury teleinformatycznej, pozyskanie kolejnych partnerów biznesowych.

Informacje o podstawowych produktach i usługach

Grupa Midas poprzez spółkę CenterNet S.A. zaferuje klientom indywidualnym, jak również w dłuższym horyzoncie czasowym przedsiębiorstwom, szeroki wachlarz usług telekomunikacyjnych (jako operator komórkowy) – poczynając od ruchu głosowego w kraju i roamingu międzynarodowym, przez SMS, MMS, aż po bardziej zaawansowane usługi typu VAS (value added services).

Informacje o rynkach zbytu

Grupa Midas działa na rynku usług telekomunikacyjnych w Polsce. Dzięki uzyskanej w 2007 r. przez spółkę CenterNet S.A. koncesji GSM będzie mieć możliwość świadczenia usług telefonii komórkowej na terenie Polski. Obecnie na rynku tym działa czterech operatorów infrastrukturalnych oraz kilkunastu operatorów wirtualnych. W kolejnych latach oczekiwany jest dalszy wzrost wartości polskiego rynku telefonii komórkowej. Zakłada się, że głównymi bodźcami tego wzrostu będą: sprzedaż Internetu bezprzewodowego; rozwój nowych technologii i usług - popularyzacja telefonii 3G (UMTS/HSDPA), 4G (LTE) oraz telefonii VoIP (Voice over IP – głos transmitowany przez Internet. Nie bez znaczenia dla dalszego wzrostu jest również fakt, iż w obliczu kryzysu gospodarczego sektor telekomunikacji jest relatywnie jednym z najmocniejszych w gospodarce.

Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Fundusz nie publikował prognoz wyników na 2008 rok

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zmiany w portfelu inwestycyjnym Emitenta w 2009 roku oraz realizacja polityki inwestycyjnej Funduszu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość portfela inwestycyjnego Funduszu wynosiła łącznie 189.029 zł, z czego 188.989 zł stanowiły akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych. Wartość akcji i udziałów w pozostałych jednostkach wynosiła na dzień 31 grudnia 2009 r. 40 zł i zmniejszyła się w porównaniu do grudnia 2008 roku o 162 zł. Szczegółowe zestawienie portfela inwestycyjnego znajduje się w sprawozdaniu finansowym Funduszu. Szczegółowe zestawienie portfela inwestycyjnego znajduje się w sprawozdaniu finansowym Funduszu.

Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zgodnie ze strategią Fundusz zamierza inwestować w przedsięwzięcia z branży telekomunikacyjnej i IT, w związku z czym oczekuje znacznych ujemnych przepływów pieniężnych w latach 2010–2012 w projektach realizowanych przez jego spółki zależne. Inwestycje realizowane będą ze środków pochodzących z krótko- i średnio-terminowego finansowania kapitałem obcym.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Fundusz posiadał 148 zł dostępnych środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

W opinii zarządu, niezbędne będzie jednak zapewnienie Funduszowi i Grupie Midas finansowania, które umożliwi spółce CenterNet pełną realizację strategii kontynuowanie działalności w zakresie świadczenia mobilnych usług telekomunikacyjnych. Niezapewnienie takiego finansowania może doprowadzić do opóźnienia uruchomienia kolejnych usług bądź ich zaprzestania.

Transakcje ze stronami powiązаныmi

Oprócz transakcji z podmiotami powiązаныmi opisanymi w sprawozdaniu finansowym Funduszu, Fundusz nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi, której wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość 500 euro.

Znaczące umowy i transakcje (liczba i wartość pojedynczych akcji i udziałów oraz wartości podane przy Walnym Zgromadzeniu Funduszu- nie w tysiącach)

W dniu 26 stycznia 2009 roku Fundusz nabył w transakcji pakietowej 405.000 sztuk akcji Alchemia S.A., o wartości nominalnej 1,30 zł każda, po cenie 7,40 zł za sztukę. W wyniku transakcji Fundusz posiadał 405.000 akcji Alchemia S.A., stanowiących 0,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 405.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., co stanowiło 0,18% ogólnej liczby głosów.

W dniach 20-26 lutego 2009 roku Fundusz zbył w transakcjach pakietowych wszystkie posiadane, tj. 405.000 sztuk akcji Alchemia S.A., o wartości nominalnej 1,30 zł każda, po cenie 7,50 zł za sztukę, to jest za łączną kwotę 3.037.

W dniu 12 marca 2009 r. Fundusz podpisał List intencyjny ze Spółką Hyundai Mobile Europe Generalvertretung GmbH ("Hyundai Mobile Europe") z siedzibą w Wiedniu. Na mocy postanowień Listu Strony uzgodniły 30 dniowy okres wyłączności w zakresie negocjacji zmierzających do podpisania umowy gwarantującej Funduszowi bądź podmiotowi od niego zależnemu wyłącznego prawa do utworzenia podmiotu Hyundai Mobile Polska – jedyne go dystrybutora w Polsce produktów Hyundai Mobile Europe (m.in. telefonów komórkowych Hyundai) dotąd niedostępnych na naszym rynku. Hyundai Mobile Europe rozpoczął swą działalność w 2008 roku, aby zbudować w Europie sieć sprzedaży i dystrybucji produktów azjatyckiego koncernu Hyundai Corporation. Obecnie zarządza sprzedażą i dystrybucją telefonów komórkowych marki Hyundai w 23 krajach w Europie.

W dniu 31 marca 2009 roku Fundusz zawarł Aneks z ZM Silesia i przedłużył obowiązywanie umowy pożyczki z dnia 4 lipca 2008 roku do dnia 30 czerwca 2009 roku.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W dniach od 26 marca do 3 kwietnia 2009 roku Funduszu zbył w transakcjach na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkie posiadane, tj. 2.291.125 sztuk akcji NFI Krezus S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej cenie 0,89 zł, to jest za łączną kwotę 2.043 zł. Przed transakcjami Fundusz posiadał łącznie 2.291.125 akcji NFI Krezus S.A., stanowiących 4,19 % kapitału zakładowego i uprawniających do 2.291.125 głosów na Walnym Zgromadzeniu NFI Krezus S.A., co stanowiło 4,19% ogólnej liczby głosów.

W dniu 22 kwietnia 2009 roku Fundusz zawarł umowę pożyczki w wysokości 100 zł ze spółką Kom-Net Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Pożyczka została spłacona.

W dniu 18 maja 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie z Alchemia S.A. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii X09 wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Alchemia S.A. objęła 88.363 sztuk bonów dłużnych serii X09 o wartości nominalnej 88.363 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 18 listopada 2009 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Jednocześnie ze środków uzyskanych z emisji X09 Fundusz dokonał wykupu 10.660 sztuk bonów dłużnych serii S, przedterminowego wykupu 70.430 sztuk bonów dłużnych serii T, przedterminowego wykupu 4.010 sztuk bonów dłużnych serii W.

W celu zabezpieczenia emisji strony zawarły porozumienie, na mocy którego Fundusz ustanowił na rzecz Alchemia S.A. blokadę 2.000.000 sztuk akcji własnych Funduszu, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Łączna liczba akcji objętych blokadą stanowi 3,38% kapitału zakładowego oraz odpowiada 3,38% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu.

W dniu 9 czerwca 2009 roku Fundusz nabył w transakcji pakietowej 500.000 sztuk akcji Boryszew S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie 2,82 zł za sztukę. W wyniku transakcji Fundusz posiadał 500.000 akcji Boryszew S.A., stanowiących 0,79% kapitału zakładowego i uprawniających do 500.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Boryszew S.A., co stanowiło 0,79% ogólnej liczby głosów.

W dniu 12 czerwca 2009 roku Fundusz zbył w transakcji pakietowej wszystkie posiadane, tj. 500.000 sztuk akcji Boryszew S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie 2,78 zł za sztukę.

W dniu 16 czerwca 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Huta Batory Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U01.09.A wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Huta Batory Sp. z o.o. objęła 12.720 sztuk bonów dłużnych serii U01.09.A o wartości nominalnej 12.720 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 16 grudnia 2009 roku. Ze środków uzyskanych z emisji bonów serii U01.09.A Fundusz dokonał wykupu 12.720 sztuk bonów dłużnych serii U01.09.A wyemitowanych w dniu 16 grudnia 2008 roku, a objętych przez Huta Batory Sp. z o.o., o wartości nominalnej 12.720 zł. Odsetki zostały pokryte ze środków własnych Funduszu.

W dniu 16 czerwca 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Unibax Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U02.09.A wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Unibax Sp. z o.o. objęła 3.643 sztuk bonów dłużnych serii U02.09.A o wartości nominalnej 3.643 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 16 grudnia 2009 roku. Ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii U02.09.A. Fundusz dokonał wykupu 3.500 sztuk bonów dłużnych serii U02 wyemitowanych w dniu 16 grudnia 2008 roku, a objętych przez Unibax Sp. z o.o.

W dniu 16 czerwca 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Baterpol Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U03.09.A wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Baterpol Sp. z o.o. objęła 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.09.A o wartości nominalnej 3.455 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 16 sierpnia 2009 roku. Ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii U03.09.A. Fundusz dokonał wykupu 3.500 sztuk bonów dłużnych serii U03 wyemitowanych w dniu 16 grudnia 2008 roku wraz z odsetkami, a objętych przez Baterpol Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W dniu 17 czerwca 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółka Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii V01.09.A wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. objęła 2.339 sztuk bonów dłużnych serii V01.09.A o wartości nominalnej 2.339 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 17 grudnia 2009 roku. Ze środków uzyskanych z emisji bonów serii V01.09.A Fundusz dokonał wykupu 2.247 sztuk bonów dłużnych serii V01 wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2008 roku, a objętych przez Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o., o wartości nominalnej 2.247 zł powiększonej o należne odsetki.

W dniu 17 czerwca 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółka Impexmetal S.A. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii V02.09.A wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Impexmetal S.A. objął 10.600 sztuk bonów dłużnych serii V02.09.A o wartości nominalnej 10.600 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 17 września 2009 roku. Ze środków z emisji bonów serii V02.09.A Fundusz dokonał wykupu 10.600 sztuk bonów dłużnych serii V02 wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2009, a objętych przez Impexmetal S.A. o wartości nominalnej 10.600 zł został sfinansowany ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii V02. Odsetki zostały pokryte ze środków własnych Funduszu.

W dniu 6 lipca 2009 roku Fundusz oraz GEM Investment Advisors, Inc. ("GEMIA") podpisali List Intencyjny oraz Podstawowe Warunki Transakcji ("Porozumienie"), zgodnie z którymi GEMIA działając poprzez wskazany przez siebie podmiot pod firmą GEM Global Yield Fund udostępni Funduszowi finansowanie określone jako kapitałowa linia kredytowa (equity line credit) w wysokości do 300.000 złotych. Zawarcie stosownej umowy zaplanowane było do końca lipca 2009 r., a następnie do połowy sierpnia 2009 roku. Ostatecznie Zarząd Funduszu zawiesił podjęcie decyzji dotyczącej dalszych negocjacji do czasu zakończenia rozmów z innymi podmiotami w kwestii alternatywnych źródeł finansowania oraz prac nad strategią zakładającą pozyskanie najbardziej optymalnej metody finansowania działalności Funduszu. Na dzień dzisiejszy Fundusz nie zamierza korzystać z zaproponowanej formy finansowania opartej o podwyższenie kapitału Funduszu, jednakże Zarząd nie wyklucza podjęcia ponownych negocjacji w późniejszym terminie.

W dniu 14 lipca 2009 roku zostało zarejestrowane podniesienie kapitału zakładowego CenterNet z 26.120 zł do 62.465 zł w drodze emisji 2.043.053 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 17,30 zł każda akcja. Fundusz pozostał 100% akcjonariuszem CenterNet.

W dniu 6 sierpnia 2009 roku Fundusz podpisał List Intencyjny z Mobyland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. List Intencyjny dotyczy prowadzenia rozmów, których celem było nawiązanie współpracy pomiędzy CenterNet oraz Mobyland w zakresie:

- umowy o połączeniu sieci CenterNet oraz Mobyland,
- wzajemnego udostępnienia przez CenterNet oraz Mobyland należących do każdej z nich infrastruktur teletechnicznych,
- wspólnego użytkowania przysługujących im częstotliwości oraz wspólnego planowania, budowania i utrzymania sieci telekomunikacyjnych, a docelowo zbudowania jednego operatora telekomunikacyjnego w celu oferowania jego klientom mobilnej sieci czwartej generacji (LTE). Przeznaczenie obu pasm częstotliwości 1800 MHz firm Mobyland oraz CenterNet dla systemu LTE pozwoliłoby na osiągnięcie przepływności do 300 Mbit/s. W wyniku prowadzonych rozmów i negocjacji z Mobylandem doszło do podpisania umowy pomiędzy Centernet S.A. a Aero2 Sp. z o.o. w dniu 22 grudnia 2009 r. Wynikiem umowy jest komercyjny start sieci współdzielonej (RAN sharing) oraz w konsekwencji wypełnienie przez CenterNet S.A. (spółki w 100% zależnej od Funduszu) obowiązków koncesyjnych dotyczących pokrycia siecią 15% populacji zamieszkałej na terytorium RP do końca 2009 r.

W dniu 25 sierpnia 2009 roku Fundusz wraz z Romanem Krzysztofem Karkosikiem zawarł umowę sprzedaży udziałów z Polkomtel S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiot umowy stanowiła sprzedaż na rzecz Polkomtel łącznie 36.730 udziałów (100%) w kapitale zakładowym spółki Nordisk Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 1.000 zł każdy udział. Fundusz zbył 29.384 (80%) udziałów, a Roman Krzysztof Karkosik zbył 7.346 (20%) udziałów. Łączna cena sprzedaży udziałów

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

wynosi 11.795 zł, z czego Fundusz otrzymał 9.436 zł. Fundusz nabył 80% udziałów Nordisk Polska Sp. z o.o. w dniu 29 czerwca 2009 roku za kwotę 4.000 zł.

W dniu 31 sierpnia 2009 r. Fundusz z 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.09.B o wartości nominalnej 3.455 zł, które objęła spółka Baterpol Sp. z o.o. Termin wykupu bonów przypada na dzień 31 grudnia 2009 roku. Ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii U03.09.B Fundusz dokonał wykupu 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.09.A wyemitowanych w dniu 16 czerwca 2009 roku, a objętych przez Baterpol Sp. z o.o.

W dniu 15 września 2009 roku zostało zarejestrowane podniesienie kapitału zakładowego Centernet z 62.465 do kwoty 73.781 zł (dokładna kwota nie w tysiącach: 73.781.905 zł) w drodze emisji 711.917 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 17,30 zł każda akcja. Fundusz pozostał 100% właścicielem akcji CenterNet.

W dniu 17 września 2009 roku Fundusz wyemitował 10.600 sztuk bonów dłużnych serii V02.09.B o wartości nominalnej 10.600 zł, które objął Impexmetal S.A. Termin wykupu bonów przypada na dzień 17 grudnia 2009 roku. Ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii V02.09.B Fundusz dokonał wykupu 10.600 sztuk bonów dłużnych serii V02.09.A wyemitowanych w dniu 17 czerwca 2009 roku, a objętych przez Impexmetal S.A.

W dniu 30 września 2009 roku Fundusz wyemitował 3.738 sztuk bonów dłużnych serii U02.09.B o wartości nominalnej 3.738 zł, które objął narodowy Fundusz Inwestycyjny Krezus S.A. Termin wykupu bonów przypada na dzień 30 czerwca 2010 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii U02.09.B oraz ze środków własnych Fundusz dokonał wykupu 3.643 sztuk bonów dłużnych serii U02.09.A wyemitowanych w dniu 16 września 2009 roku, a objętych przez Unibax Sp. z o.o.

W dniu 29 października 2009 roku podpisał ze spółką mFactory Sp. z o.o. (dotychczasowym mniejszościowym udziałowcem mLIFE Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie ("mFactory" KRS 0000281600) umowę sprzedaży udziałów Spółki pod firmą mLIFE Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu ("mLIFE" KRS 0000237867). Na mocy umowy Fundusz zbył na rzecz mFactory 320 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, za łączną cenę w wysokości 160 zł, obniżając tym samym swój udział w spółce mLIFE Sp. z o.o. W wyniku transakcji Fundusz pozostał właścicielem 80 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, stanowiących 16% udziałów w kapitale zakładowym mLIFE i uprawniających do 16% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Po transakcji mFactory posiada 420 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, stanowiących 84% ogólnej liczby udziałów oraz uprawniających do 84% głosów na Zgromadzeniu Wspólników mLIFE. W ramach umowy mFactory oświadczyło, że jest mu znany stan prawny i finansowy Spółki mLIFE oraz zadłużenie względem Funduszu oraz, że zobowiązuje się do podjęcia działań zmierzających do spłacenia tychże zobowiązań. Jednocześnie w dniu dzisiejszym 29 października 2010 roku Fundusz podpisał z mLIFE umowę rozwiązującą porozumienie inwestycyjne z dnia 5 czerwca 2007 roku. Na podstawie umowy mLIFE zobowiązał się do zwrotu długoterminowych pożyczek udzielonych mu przez Fundusz o wartości nominalnej 5.687 zł powiększonej o należne odsetki naliczone na dzień spłaty pożyczek. Środki uzyskane w ten sposób przeznaczone na działalność Funduszu, a w szczególności na finansowanie rozwoju CenterNet S.A.

W dniu 30 października 2009 roku Pan Wojciech Palukiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Funduszu. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 31 października 2009 roku. oraz bez podania przyczyny. Jednocześnie Pan Wojciech Palukiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki CenterNet S.A. ze skutkiem na dzień 31 października 2009 roku.

W dniu 30 października 2009 roku w siedzibie Funduszu odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenia, na którym podjęte zostały uchwały zatwierdzające:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Funduszu w 2008r.,
- sprawozdanie finansowego Funduszu za rok obrotowy 2008,

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. w 2008r.,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. na dzień i za rokobrotowy zakończony 31 grudnia 2008r.

Ponadto ZWZ podjęło decyzję o sposobie pokrycia straty netto Funduszu za 2008r., o udzieleniu wszystkim członkom organów Funduszu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2008r. oraz podjęto uchwałę w sprawie dalszego istnienia Funduszu oraz kontynuowaniu dotychczasowej działalności.

Kolejną istotną decyzją ZWZ Funduszu było przyjęcie zmian w Statucie Spółki, które zaczną obowiązywać po zarejestrowaniu ich przez Sąd. Zmiany zostały przede wszystkim podyktowane zmianami w Kodeksie spółek handlowych, które weszły w życie dnia 3 sierpnia 2009 roku oraz koniecznością dostosowania przedmiotu działalności do Polskiej Klasyfikacji Działalności 2007.

W świetle powyższych zmian ZWZ przyjęło nowy Regulamin Walnego Zgromadzenia oraz zatwierdziło zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej.

W dniu 18 listopada 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie z Alchemia S.A. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii X02.09.A wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Alchemia S.A. objęła 88.363 sztuk bonów dłużnych serii X02.09.A o wartości nominalnej 88.363 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 18 maja 2010 r., jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Jednocześnie ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii X02.09.A Fundusz dokonał wykupu 88.363 sztuk bonów dłużnych serii X09 wyemitowanych w dniu 18 maja 2009 roku, a objętych przez Alchemia S.A. Ponadto Fundusz zawarł umowę z Alchemia S.A. porozumienie, na mocy którego Alchemia S.A. wydłużyła Funduszowi okres spłaty odsetek od bonów serii X09 w wysokości 2.664 zł do dnia 28 lutego 2010 roku.

W tym samym dniu Fundusz zawarł również z Alchemia S.A. Umowę o ustanowienie blokady na instrumentach finansowych, która weszła w życie po otrzymaniu przez Strony potwierdzenia ustanowienia blokady przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. prowadzący rachunek, na którym niniejsze akcje są zdeponowane. Umowa stanowi zabezpieczenie wiarygodności Alchemia S.A. z tytułu bonów serii X.02.09.A wyemitowanych przez Fundusz w dniu 18 listopada 2009 roku. Na podstawie umowy zostało zablokowane 1.000.000 sztuk akcji własnych Funduszu do czasu spełnienia świadczeń z bonów serii X02.09.A. (Obecnie zabezpieczenie ustanowione jest na 5.000 akcjach Funduszu).

W dniu 24 listopada 2009 roku Fundusz otrzymał informację od spółki zależnej, CenterNet S.A. o powołaniu w dniu 23 listopada 2009 roku likwidatora spółki Xebra Limited ("Xebra") - spółki zależnej od CenterNet - w osobie Paul Michael McConnell. Likwidator został powołany, na podstawie prawa brytyjskiego (Insolvency Act z 1986 roku), uchwałą wspólników spółki Xebra z dnia 23 listopada 2009 roku. Decyzja o powołaniu likwidatora stanowiła efekt trwającego procesu restrukturyzacji spółek należących do grupy kapitałowej NFI Midas prowadzących swoją działalność na terenie Wielkiej Brytanii. W ocenie CenterNet działalność prowadzona przez Xebra nie gwarantowała osiągnięcia określonych wskaźników ekonomicznych, w tym w szczególności rentowności na poziomie EBITDA, a następnie na poziomie zysku netto.

W dniu 16 grudnia 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Huta Batory Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U01.09.B wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Huta Batory Sp. z o.o. objęła 12.720 sztuk bonów dłużnych serii U01.09.B o wartości nominalnej 12.720 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 16 czerwca 2010 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. W celu zabezpieczenia wiarygodności wynikających z wyemitowanych bonów Fundusz zobowiązał się złożyć Spółce Huta Batory Sp. z o.o. do dnia 18.12.2009 r. weksel własny "in blanco" wraz z deklaracją wekslową na kwotę nie niższą niż wartość bonów wraz z odsetkami wyliczonymi na termin wykupu tj. 13.290.873,60 zł. (nie w tysiącach). Jednocześnie ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii U01.09.B. Fundusz dokonał wykupu 12.720 sztuk bonów dłużnych serii U01.09.A wyemitowanych w dniu 16 czerwca 2009 roku, a objętych przez Huta Batory Sp. z o.o. Ponadto Fundusz zawarł umowę z Huta Batory Sp. z o.o. porozumienie, na

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

mocy którego Huta Batory Sp. z o.o. wydłużyła Funduszowi okres spłaty odsetek od bonów serii U09.01.A w wysokości 574 zł do dnia 15 stycznia 2010 roku.

W dniu 17 grudnia 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii V01.09.B wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. objęła 2.444 sztuk bonów dłużnych serii V01.09.B o wartości nominalnej 2.444 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 17 czerwca 2010 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Ze środków uzyskanych z emisji bonów serii V01.09.A Fundusz dokonał wykupu 2.339 sztuk bonów dłużnych serii V01.09.A wyemitowanych w dniu 17 czerwca 2009 roku, a objętych przez Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o., o wartości nominalnej 2.339 zł powiększonej o należne odsetki.

W dniu 17 grudnia 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Impexmetal S.A. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii V02.09.C wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Impexmetal S.A. objął 10.600 sztuk bonów dłużnych serii V02.09.C o wartości nominalnej 10.600 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 17 czerwca 2010 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Jednocześnie ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii V02.09.C Fundusz dokonał wykupu 10.600 sztuk bonów dłużnych serii V02.09.B wyemitowanych w dniu 17 września 2009 roku, a objętych przez Impexmetal S.A.

W dniu 22 grudnia 2009 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Baterpol Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U03.09.C wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Baterpol Sp. z o.o. objęła 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.09.C o wartości nominalnej 3.455 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 22 marca 2010 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii U03.09.C. Fundusz dokonał wykupu 3.500 sztuk bonów dłużnych serii U03.09.B wyemitowanych w dniu 31 sierpnia 2009 roku wraz z odsetkami, a objętych przez Baterpol Sp. z o.o.

W dniu 22 grudnia 2009 roku, CenterNet S.A. i Aero 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zwany dalej "Aero2", KRS 0000305767) zawarły Umowę o Współpracy w zakresie korzystania z sieci radiowej i anten oraz infrastruktury technicznej w paśmie GSM 1800. Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez Aero2 na rzecz CenterNet, za wynagrodzeniem, usług polegających na udostępnieniu infrastruktury służącej propagacji i transmisji sygnału w paśmie 1800 ("Infrastruktura 1800") oraz na zapewnieniu CenterNet wsparcia technicznego, w tym serwisowego, niezbędnego dla korzystania z Infrastruktury 1800, co obejmuje: eksploatację i serwisowanie Infrastruktury 1800 oraz podejmowania czynności w sytuacjach związanych z awariami Infrastruktury 1800. Wynikiem Umowy jest pierwszy w Polsce komercyjny start sieci współdzielonej "RAN sharing" (model ten zakłada dostęp do urządzeń radiowej sieci dostępowej). Podstawowym celem jest wypełnienie obowiązków koncesyjnych Centernet dotyczących pokrycia 15% populacji do końca 2009 roku. W okresie, na który została podpisana umowa, tj. do dnia 31 maja 2010 roku, testowane będzie komercyjnie praktyczne zastosowanie RAN sharingu. Przedmiotowy model współpracy stosowany jest w innych krajach. Wartość Umowy szacowana jest na kwotę ok. 4.570 PLN plus należny podatek. Umowa nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 30 grudnia 2009 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 Spółki w dniu 30 października 2009 roku Uchwałą nr 19.

W dniu 31 grudnia 2009 r. został zawiadomiony przez CenterNet S.A. o zawarciu trzech umów przez CenterNet S.A. z mLIFE Sp. z o.o. o świadczenie usług przez CenterNet S.A. na rzecz mLIFE Sp. z o.o. Łączna wartość wszystkich umów wynosi 8.880 PLN + 22% VAT. Umową o największej wartości jest umowa z dnia 7 sierpnia 2009 r. Przedmiotem tej umowy jest udostępnienie infrastruktury złożonej ze

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

zintegrowanych i umożliwiających uruchomienie i testy mobilnych usług dodanych systemów: HLR, MSC, IN, Billing PrePaid, Billing Postpaid wraz z niezbędną infrastrukturą RNC ("Testbed IN") do testów End to End, testów FUT oraz testów aplikacji. Wynagrodzenie wynikające z umowy zostało określone na kwotę 3.420 PLN + 22% VAT. Umowa przewiduje możliwość dochodzenia kary umownej od mLife Sp. z o.o. w przypadku rozwiązania umowy lub wycofania się z realizacji z umowy bez ważnego powodu przez mLife. Kara umowa została określona na kwotę równą wynagrodzeniu CenterNet S.A.

W dniu 31 grudnia 2009 r. Fundusz zawarł z CenterNet S.A. aneksy do umów pożyczek zawartych w okresie od 3 lipca do 30 listopada 2009 r. (Fundusz informował o ww. umowach pożyczek w raportach bieżących o nr: 81/2009 z dnia 1.09.2009 r., 85/2009 z dnia 4.09.2009 r., 89/2009 z dnia 24.09.2009 r., 103/2009 z dnia 26.10.2009 r., 115/2009 z dnia 19.11.2009 r., 120/2009 z dnia 30.11.2009 r.) Aneksy wydłużają okres spłaty pożyczek do dnia 30 czerwca 2010 r. Dotychczasowy termin spłaty przypadł na dzień 31 grudnia 2009 r. (natomiast w przypadku pożyczki z dnia 30 listopada 2009 r., o której Fundusz informował w raporcie bieżącym nr 120/2009 z dnia 30.11.2009 r. termin spłaty przypadł na dzień 31 marca 2010 r). Pozostałe postanowienia poszczególnych umów nie uległy zmianie.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Zarząd Funduszu wykonując Uchwałę nr 1/11/2006 roku Zarządu NFI im. E. Kwiatkowskiego (obecnie NFI Midas S.A.) z dnia 8 listopada 2006 roku w związku z podjęciem przez walne zgromadzenie Funduszu w tym samym dniu uchwały o nieumarzaniu 9 759 794 zakupionych w tym celu akcji własnych i, co za tym idzie, przeznaczeniu ich do sprzedaży zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, dokonał zbycia akcji własnych w następujących transakcjach pakietowych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie:

- dnia 29 kwietnia 2009 zbył 300.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 9,00 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,51% kapitału zakładowego i dawała prawo do 300 000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,51% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dnia 14 maja 2009 roku:
 - zbył 109.246 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 13,00 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,18% kapitału zakładowego i dawała prawo do 109.246 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,18% głosów na walnym zgromadzeniu.
 - zbył 153.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 13,00 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,26% kapitału zakładowego i dawała prawo do 153.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,26% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dnia 5 czerwca 2009 roku Fundusz zbył 100.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 13,50 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,17% kapitału zakładowego i dawała prawo do 100.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,17% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dnia 18 czerwca 2009 roku zbył 100.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 12,40 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,17% kapitału zakładowego i dawała prawo do 100.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,17% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dnia 24 czerwca 2009 roku zbył 450.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 11,40 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,76% kapitału zakładowego i dawała prawo do 450.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,76% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dnia 29 czerwca 2009 roku zbył 305.548 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 11,60 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,52% kapitału

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

zakładowego i dawała prawo do 305.548 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,52% głosów na walnym zgromadzeniu.

- dnia 30 czerwca 2009 roku zbył 300.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 11,60 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,51% kapitału zakładowego i dawała prawo do 300.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,51% głosów na walnym zgromadzeniu
- dnia 4 sierpnia 2009 roku zbył w transakcji pakietowej 80.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 12,50 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,14% kapitału zakładowego i dawała prawo do 80.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,14% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dnia 7 sierpnia 2009 roku zbył w transakcji pakietowej 44.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 13,50 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,07% kapitału zakładowego i dawała prawo do 44.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,07% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dnia 20 sierpnia 2009 roku zbył w transakcjach sesyjnych 100.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 13,01 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,17% kapitału zakładowego i dawała prawo do 100.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,17% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dnia 17 września 2009 roku zbył w transakcjach pakietowych 646.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 10,90 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 1,09% kapitału zakładowego i daje prawo do 646.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 1,09% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dnia 2 października 2009 roku:
 - zbył w transakcji pakietowej 130.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 10,50 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,22% kapitału zakładowego i dawała prawo do 130.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,22% głosów na walnym zgromadzeniu;
 - zbył w transakcji pakietowej 700.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 10,50 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 1,18% kapitału zakładowego i dawała prawo do 700.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 1,18% głosów na walnym zgromadzeniu;
- dnia 19 listopada 2009 roku zbył 500.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 8,60 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,84 % kapitału zakładowego i dawała prawo do 500.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 0,84% głosów na walnym zgromadzeniu.
- dnia 30 listopada 2009 roku zbył 500.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 8,20 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 0,84% kapitału zakładowego i daje prawo do 500.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,84% głosów na walnym zgromadzeniu.

Reasumując, w bieżącym okresie sprawozdawczym Fundusz dokonał zbycia 4.517.794 akcji własnych stanowiących 7,63% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.517.794 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, tj. 7,63% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu. Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2009 roku Fundusz pozostawał właścicielem 1.000.000 akcji własnych, co stanowiło 1,69% kapitału zakładowego i dawało prawo do 1.000.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, tj. 1,69% głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu. Środki uzyskane ze sprzedaży akcji własnych zostały

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

przeznaczone na bieżącą i inwestycyjną działalność Funduszu (m.in. na dokapitalizowanie CenterNet S.A. i sfinansowanie dynamicznego startu komercyjnego i rozwoju CenterNet S.A. - kolejnego operatora telekomunikacyjnego w Polsce.

Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Fundusz nie udzielił następujących poręczeń kredytu, pożyczki oraz gwarancji:

- na rzecz Fundacji Lux Veritatis weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty maksymalnej 5.000 zł celem zabezpieczenia wykonania zobowiązań CenterNet związanych z zawartą umową o współpracy z dnia 13 czerwca 2009 roku
- na rzecz Fundacji Lux Veritatis weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty maksymalnej 25.000 zł celem zabezpieczenia wykonania zobowiązań CenterNet związanych z zawartą umową o współpracy z dnia 13 czerwca 2009 roku
- na rzecz spółki Multi Channel Marketing Group Sp. z o.o 5 weksli własnych in blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty maksymalnej 500 zł każdy celem zabezpieczenia wykonania zobowiązań CenterNet związanych z zawartą umową o współpracy z dnia 22 czerwca 2009 roku
- weksel własny in blanco na rzecz Huta Batory Sp. z o.o. do kwoty nie większej niż 13.291 zł
- gwarancja dla CSI Leasing Polska Sp. z o.o. za zobowiązania do Centernet S.A. do kwoty 3.551 zł
- poręczenie za zobowiązania Centernet S.A. dla ComArch S.A. w kwocie 6.000 zł

Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badanie sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2009 zostało przeprowadzone przez spółkę Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 21 sierpnia 2009 r.

Przegląd sprawozdania finansowego Funduszu i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Midas za pierwsze półrocze 2008 r. został przeprowadzony przez spółkę Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 29 października 2008 r.

Badanie sprawozdania finansowego Funduszu oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Midas za rok 2008 zostało przeprowadzone przez spółkę Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 29 października 2008 r.

Łączną wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umów z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz z innych tytułów przedstawia poniższe zestawienie:

Wynagrodzenie z tytułu badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2007 rok wyniosło 63 zł. Przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych wyniósł 17 zł. Zatem koszt obu badań wyniósł 80 zł. Natomiast wynagrodzenie z przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2008 rok wynosi 66,5 zł, a wynagrodzenie z przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania wynosi 30 zł. koszt przeprowadzenia obu badań za rok 2008 wynosi 96,5 zł

Zdarzenia po dniu bilansowym (Informacje o głównych zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu, na który sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, nie uwzględnionych w tym sprawozdaniu (liczby akcji i ceny za akcje nie w tysiącach)

W okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Fundusz udzielił kolejnych pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej CenterNet na łączną kwotę 12.035 zł. Odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 3M plus 1%.

W dniu 6 stycznia 2010 roku CenterNet S.A. („CenterNet”) zawarł trzy umowy z iBasis Global Inc. z siedzibą w Hadze ("iBasis") na świadczenie usług roamingu międzynarodowego. Nawiazanie współpracy między CenterNet, a iBasis jest konsekwencją zawartego Listu intencyjnego, o którym Fundusz informował w Raporcie bieżącym nr 21/2009 z dnia 23 kwietnia 2009 roku.

Wszystkie zawarte umowy są elementem realizacji strategii rynkowej CenterNet polegającej na dostarczaniu swoim użytkownikom usług telekomunikacyjnych na jak najwyższym poziomie

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

technologicznym, a przede wszystkim, umożliwienia korzystania przez użytkowników z usług świadczonych przez CenterNet poza granicami Polski.

Na podstawie umów "iBasis zobowiązał się do dostarczenia na rzecz CenterNet usługi umożliwiającej korzystanie z roamingu międzynarodowego.

W dniu 20 stycznia 2010 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik nabył 107.915 sztuk akcji Funduszu. Dnia 19 stycznia 2010 roku, tj. przed dniem transakcji, Pan Roman Krzysztof Karkosik posiadał bezpośrednio 2.957.839 sztuk akcji Funduszu, co stanowiło 4,99% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane akcje dawały 2.957.839 głosy na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 4,99% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio poprzez podmiot zależny – 281.500 sztuk akcji Funduszu, co stanowiło 0,47% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane przez podmiot zależny akcje dawały 281.500 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 0,47% ogólnej liczby głosów. W wyniku transakcji Pan Roman Krzysztof Karkosik jest posiadaczem bezpośrednio 3.083.657 sztuk akcji Funduszu, co stanowi 5,21% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane akcje uprawniają do 3.083.657 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,21% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez podmiot zależny 281.500 sztuk akcji Funduszu, co stanowi 0,47% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane przez podmiot zależny akcje uprawniają do 281.500 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 0,47% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 28 stycznia 2010 roku Fundusz zbył w transakcjach sesyjnych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 995.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 7,00 zł. Przed transakcjami Fundusz posiadał łącznie 1.000.000 akcji własnych, stanowiących 1,69% kapitału zakładowego. Po transakcjach Fundusz jest właścicielem 5.000 akcji własnych, co stanowi 0,01% kapitału zakładowego i daje prawo do 5.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 0,01% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 9 lutego 2010 roku Fundusz otrzymał od Nova Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiotu dominującego w stosunku do Funduszu o nr KRS 0000225164) zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt.1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o dokonanej w dniu 28 stycznia 2010 roku przez podmiot zależny od Nova Capital Sp. z o.o. sprzedaży 995.000 akcji Funduszu. W wyniku zbycia akcji bezpośrednio i pośrednio zmniejszył się stan posiadania akcji Funduszu przez Nova Capital Sp. z o.o. w stosunku do dotychczasowego o 1,68 %. Przed zmniejszeniem udziału Nova Capital Sp. z o.o. posiadała bezpośrednio i pośrednio 36.696.522 sztuk akcji NFI Midas S.A., które stanowiły 62,00% w kapitale zakładowym Funduszu i dawały 36.696.522 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 62,00% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Zgodnie z zawiadomieniem, na dzień 1 lutego 2010 roku, Nova Capital Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 35.693.922 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 60,31% w kapitale zakładowym Funduszu oraz pośrednio 5.000 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 0,01 % w kapitale zakładowym Funduszu. Posiadane akcje bezpośrednio i pośrednio uprawniają do 35.698.922 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 62,32% ogólnej liczby głosów.

W dniu 25 lutego 2010 roku Fundusz zawarł umowę sprzedaży udziałów Spółki pod firmą mLIFE Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu ("mLife" KRS 0000237867). Na mocy umowy Fundusz zbył na rzecz Pana Romana Krzysztofa Karkosika 80 udziałów o wartości nominalnej 500 zł (wartość nie w tysiącach) każdy, za łączną cenę w wysokości 40.000 zł (wartość nie w tysiącach). Tym samym Fundusz zbył wszystkie posiadane udziały spółki mLIFE Sp. z o.o. Jednocześnie, zgodnie z umową z dnia 29 października 2009 roku i zawartą w niej deklaracją (o czym Fundusz informował w Raporcie bieżącym nr 104/2009 z dnia 29 października 2009 roku), wszystkie pożyczki udzielone przez Fundusz spółce mLIFE zostały zwrócone.

w dniu 16 marca 2010 roku doszło do zawarcia pomiędzy Funduszem a spółką pod firmą Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magna Polonia S.A. z siedzibą w Warszawie ("NFI Magna" KRS 0000019740) oraz jej spółką zależną – Mediatel S.A. z siedzibą w Warszawie ("Mediatel" KRS 0000045784) umowy, na którą składają się przedwstępna umowa sprzedaży akcji spółki pod firmą CenterNet Spółka Akcyjna z siedzibą

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

w Warszawie ("CenterNet"), przedwstępna umowa objęcia akcji nowej emisji w kapitale zakładowym Mediatel oraz umowa akcjonariuszy ("Umowa").

Przedmiotem Umowy jest określenie zobowiązań stron w celu objęcia przez Fundusz akcji nowej emisji Mediatel oraz doprowadzenia do nabycia przez Mediatel wszystkich (100%) akcji spółki CenterNet. Umowa przewiduje również uzgodnienie przez NFI Magna oraz Fundusz ich wzajemnych relacji w spółce Mediatel po objęciu nowej emisji akcji Mediatel przez Fundusz.

Fundusz oraz Mediatel zobowiązały się do zawarcia umowy w oparciu o którą Fundusz obejmie 17 600 000 akcji nowej emisji Mediatel o wartości nominalnej 0,20 zł za jedną akcję, po cenie emisyjnej wynoszącej nie mniej niż 15 zł za jedną akcję (przedwstępna umowa objęcia akcji). Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Mediatel akcje objęte przez NFI Midas reprezentować będą łącznie 65,96% kapitału zakładowego Mediatel.

Ponadto Mediatel ma kupić od Funduszu 4 264 850 akcji spółki CenterNet, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. Łączna cena sprzedaży akcji spółki CenterNet została w Umowie określona na nie mniej niż 260 000 000 zł za wszystkie akcje CenterNet, w zależności od wyników przeprowadzonego przez Mediatel due dilligence (przedwstępna umowa sprzedaży akcji).

Mediatel uprawniony jest do przeprowadzenia due dilligence spółki CenterNet w pełnym zakresie w okresie 14 dni od dnia zawarcia Umowy.

Umowa została zawarta z zastrzeżeniem następujących warunków zawieszających:

- 1) podjęcia przez Walne Zgromadzenie Mediatel uchwały o emisji akcji stosownie do warunków przedwstępnej umowy objęcia akcji;
- 2) podjęcia przez Radę Nadzorczą Funduszu w terminie 21 dni od dnia zawarcia Umowy uchwały wyrażającej zgodę na zawarcie Umowy;
- 3) uzyskania zgody na koncentrację przedsiębiorców stosownie do przepisów o ochronie konkurencji lub konsumentów względnie pozyskania od wspólnie wybranej przez strony kancelarii prawnej opinii prawnej wskazującej brak konieczności uzyskania takiej zgody.

Jeżeli ww. warunki zawieszające ziszczą się przed upływem 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, to zawarcie umowy sprzedaży akcji CenterNet, jak też umowy objęcia akcji Mediatel nowej emisji ma nastąpić 21 dni od ziszczenia się ostatniego z ww. warunków zawieszających, nie później jednak niż 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy.

Zobowiązanie do zawarcia umowy sprzedaży akcji CenterNet wygaśnie jeżeli ww. warunki zawieszające nie ziszczą się w ciągu 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy (termin rozwiązujący).

Ponadto na podstawie Umowy NFI Magna zobowiązał się, że po objęciu przez Fundusz akcji nowej emisji Mediatel, NFI Magna będzie głosować na walnym zgromadzeniu Mediatel za zmianą statutu Mediatel, którego treść zostanie określona przez Strony Umowy w terminie 14 dni od dnia jej zawarcia.

Mediatel zobowiązał się do zwołania Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem będzie podjęcie uchwały o nowej emisji akcji na warunkach wskazanych w Umowie. Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, lecz nie wcześniej niż 25 dni od dnia doręczenia zgody na koncentrację przedsiębiorców lub opinii prawnej wskazanych wyżej jako warunek zawieszający Umowy.

NFI Magna oraz Mediatel będą uprawnione do odstąpienia od Umowy w terminie do dnia 31 maja 2010 r., jeżeli:

- 1) z przyczyn leżących po stronie Funduszu lub CenterNet spółka Mediatel nie przeprowadzi due dilligence spółki CenterNet w terminie 14 dni od dnia zawarcia Umowy;
- 2) Fundusz lub CenterNet odmówi dostępu do jakichkolwiek informacji żądanych przez Mediatel w toku due dilligence CenterNet,
- 3) Mediatel lub NFI Magna podejmie uzasadnione wątpliwości, co do rzetelności, prawdziwości lub kompletności informacji lub dokumentów udostępnionych w toku due dilligence CenterNet,
- 4) w wyniku przeprowadzonego due dilligence wycena akcji CenterNet dokonana przez Mediatel lub na zlecenie Mediatel będzie niższa od ceny określonej w Umowie.

W dniu 22 marca 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Baterpol Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U03.10.D wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Baterpol Sp. z o.o. objęła 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.10.D o wartości nominalnej 3.455 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 22 września 2010 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Ze środków

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii U03.10.D. Fundusz dokonał wykupu 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.09.C wyemitowanych w dniu 22 grudnia 2009 roku, a objętych przez Baterpol Sp. z o.o. Odsetki od bonów serii U03.09.C zostaną spłacone ze środków własnych Funduszu.