



NFI MIDAS

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

**Skonsolidowany raport kwartalny „Qsr1/2011”
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.**

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.
- Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.

**Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość
finansowa”**

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Wybrane dane finansowe

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

Wybrane dane finansowe Grupy Midas

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2011 r.	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 r.	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2011 r.	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	6.082	1.594	1.530	402
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	512	81	129	20
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem.....	(3.761)	(12.449)	(946)	(3.138)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	(3.761)	(12.449)	(946)	(3.138)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	(6.384)	(170.456)	(1.606)	(42.970)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(8)	163.328	(2)	41.173
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	2.671	6.377	672	1.608
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	59.181.670	58.883.170	59.181.670	58.883.170
Srednia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach).....	59.181.670	58.883.170	59.181.670	58.883.170
Podstawowy zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,06)	(0,21)	(0,02)	(0,05)
Rozwodniony zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,06)	(0,21)	(0,02)	(0,05)
	Stan na 31 marca 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 31 marca 2011 r.	Stan na 31 grudnia 2010 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem.....	159.100	166.213	39.657	41.970
Zobowiązania razem.....	199.765	203.117	49.793	51.288
Zobowiązania długoterminowe	6	10	2	2
Zobowiązania krótkoterminowe.....	199.759	203.107	47.792	51.286
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	(40.665)	(36.904)	(10.136)	(9.318)
Kapitał zakładowy.....	5.919	5.919	1.475	1.494
Liczba akcji na dzień raportowy, pomniejszona o akcje własne (nie w tysiącach).	59.181.670	59.181.670	59.181.670	59.181.670
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tysiącach).....	(0,69)	(0,62)	(0,17)	(0,16)

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Wybrane dane finansowe

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

Wybrane dane finansowe Emitenta

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2011 r. tys. zł	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 r. tys. zł	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2011 r. tys. EUR	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2010 r. tys. EUR
Przychody z inwestycji.....	2	503	1	127
Wynik z inwestycji netto	(1.326)	(2.127)	(334)	(536)
Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	-	15	-	4
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej.....	(1.326)	(2.112)	(334)	(532)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(1.326)	(2.112)	(334)	(532)
Zysk / (Strata) netto	(1.326)	(2.112)	(334)	(532)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	747	(6.240)	188	(1.573)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	379	6.377	95	1.608
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	59.181.670	58.883.170	59.181.670	58.883.170
Srednia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach).....	59.181.670	58.883.170	59.181.670	58.883.170
Zysk / (Strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) ...	(0,02)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,02)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
	Stan na 31 marca 2011 r. tys. zł	Stan na 31 grudnia 2010 r. tys. zł	Stan na 31 marca 2011 r. tys. EUR	Stan na 31 grudnia 2010 r. tys. EUR
Aktywa razem.....	242.728	241.011	60.502	60.857
Zobowiązania razem.....	149.497	146.454	37.263	36.981
Zobowiązania krótkoterminowe.....	149.497	146.454	37.263	36.981
Kapitał własny	93.231	94.557	23.239	23.876
Kapitał zakładowy.....	5.919	5.919	1.475	1.495
Liczba akcji na dzień raportowy (w szt.)	59.181.670	59.181.670	59.181.670	59.181.670
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tysiącach)..	1,58	1,60	0,39	0,40

GRUPA KAPITAŁOWA NFI MIDAS S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.

sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2011 r. <i>(niebadane)</i>	31.12.2010 r. <i>(badane)</i>
AKTYWA		
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.457	5.178
Środki na rachunku powierniczym	-	-
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16.046	15.886
Zapasy	1.811	1.811
	19.314	22.875
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa obrotowe razem	19.314	22.875
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne.....	115.954	118.526
Wartość firmy jednostek zależnych.....	372	372
Rezerwa na częstotliwości.....	110.689	113.044
Inne wartości niematerialne.....	4.893	5.110
Rzeczowe aktywa trwałe.....	21.661	22.325
Aktywa z tytułu podatku odroczonego.....	2.171	2.487
Pozostałe aktywa długoterminowe.....	-	-
Aktywa trwałe razem	139.786	143.338
Aktywa razem	159.100	166.213
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25.214	44.509
Kredyty i pożyczki	26.830	22.266
Pozostałe zobowiązania finansowe	145.544	127.212
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego.....	2.171	2.487
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	-	6.633
Zobowiązania krótkoterminowe razem	199.759	203.107
Zobowiązania długoterminowe		
Pozostałe zobowiązania.....	6	10
Zobowiązania długoterminowe razem	6	10
Zobowiązania razem	199.765	203.117
KAPITAŁ WŁASNY		
przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:		
Akcje zwykłe.....	5.919	5.919
Kapitał zapasowy.....	166.903	166.903
Kapitał rezerwowy.....	-	-
Akcje własne.....	(150)	(150)
Niepodzielony wynik finansowy	(213.337)	(209.576)
Strata lat ubiegłych.....	(209.576)	(142.013)
Strata netto bieżącego okresu.....	(3.761)	(67.563)
Udziały niekontrolujące	-	-
Kapitał własny razem	(40.665)	(36.904)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Pasywa razem	159.100	166.213
Liczba akcji (nie w tysiącach)	59.181.670	59.181.670
Kapitał własny na jedną akcję (nie w tysiącach).....	(0,69)	(0,62)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2011 r. <i>(niebadany)</i>	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2010 r. <i>(niebadany)</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	6.082	1.594
Koszty operacyjne.....	(8.748)	(11.614)
Pozostałe przychody operacyjne.....	1.111	3
Pozostałe koszty operacyjne.....	(14)	(505)
Strata z działalności operacyjnej.....	(1.569)	(10.522)
Zysk / (Strata) z działalności inwestycyjnej	512	81
Pozostałe koszty finansowe	(2.704)	(2.007)
Strata przed opodatkowaniem	(3.761)	(12.449)
Podatek dochodowy bieżący.....	-	-
Podatek dochodowy odroczony.....	-	-
Razem podatek dochodowy	-	-
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej	(3.761)	(12.449)
Działalność zaniechana		
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej.....	-	-
Zysk / (Strata) netto	(3.761)	(12.449)
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
CAŁKOWITA STRATA	(3.761)	(12.449)
Zysk/(Strata) netto przypadający na: udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego.....	(3.761)	(12.449)
udziały akcjonariuszy niekontrolujących.....	-	-
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł) podstawowy.....	(0,06)	(0,21)
rozwodniony	(0,06)	(0,21)
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej przypadający na 1 akcję (w zł) podstawowy.....	-	-
rozwodniony	-	-

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 59.181.670 i 58.883.170 dla 1 kwartału 2011 r. i 1 kwartału 2010r. Ta sama liczba akcji została zastosowana do obliczenia wskaźnika rozwodnionego.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Śródroczne zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki							Razem kapitał własny
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niekontrolujące	
Stan na 1.01.2011 r.	5.919	166.903	-	(150)	(209.576)	(36.904)	-	(36.904)
Zysk ze sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał z wyceny aportu	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wartości nabycia jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/ Pokrycie straty z lat ubiegłych.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Strata netto roku obrotowego.....	-	-	-	-	(3.761)	(3.761)	-	(3.761)
Rozliczenie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2011 r.	5.919	166.903	-	(150)	(213.337)	(40.665)	-	(40.665)

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki							Razem kapitał własny
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	
Stan na 1.01.2010 r.	5.919	189.802	-	(30.000)	(134.628)	31.093	-	31.093
Zysk ze sprzedaży akcji własnych	-	(22.899)	-	29.850	-	6.951	-	6.951
Kapitał z wyceny aportu	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wartości nabycia jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/ Pokrycie straty z lat ubiegłych.....	-	-	-	-	-	-	-	-
Strata netto roku obrotowego.....	-	-	-	-	(12.449)	(12.449)	-	(12.449)
Rozliczenie udziału mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2010 r.	5.919	166.903	-	(150)	(147.077)	25.595	-	25.595

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3miesiące zakończony 31.03.2011 r. <i>(niebadany)</i>	Okres 3miesiące zakończony 31.03.2010 r. <i>(niebadany)</i>
Strata netto	(3.761)	(12.449)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	3.246	3.264
Naliczone odsetki	1.559	1.936
(Zyski) /Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Podatek dochodowy odroczony	-	-
Różnice kursowe.....	-	-
Zmiany stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:		
– Należności handlowe oraz pozostałe należności	(160)	(164.255)
– Zapasy	-	494
– Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
– Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	-	-
– Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(631)	573
– Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(6.633)	(54)
Przychody z tytułu odsetek i dywidend od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	35
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe korekty	(4)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6.384)	(170.456)
Nabycie jednostki zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(12)	(2.748)
Udzielenie i spłata udzielonych pożyczek.....	-	160.041
Nabycie/sprzedaż pozostałych aktywów długoterminowych...	-	6.035
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8)	163.328
Nabycie/Sprzedaż akcji.....	-	6.951
Nabycie / Sprzedaż akcji własnych	-	-
Blokada środków na rachunku powierniczym	-	-
Wpływy/Wydatki z emisji bonów	(1.559)	(574)
Otrzymane i spłacone pożyczki wraz z odsetkami.....	4.250	-
Inne wydatki	(20)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2.671	6.377
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym	(3.721)	(751)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym na początek okresu	5.178	4.849
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym na koniec okresu	1.457	4.098

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.
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 2011 r.	-	-	-
Zwiększenia razem z tytułu:	-	-	-
- nabycia	-	-	-
Zmniejszenia razem z tytułu.....	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-
Wartość bilansowa na 31marca2011 r.	-	-	-

**AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY
na dzień 31marca2011 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.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego 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. (zwanej 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 Funduszu jest Warszawa, ul. Lwowska 19.

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.

Grupa Midas poprzez swoje spółki zależne działa na rynku usług telekomunikacyjnych i IT.

Dzięki uzyskanej w 2007 r. przez spółkę CenterNet S.A. rezerwacji częstotliwości GSM i rozpoczęciu działalności operacyjnej z dniem 31 maja 2009 r. Grupa Midas 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.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

2. Informacja o jednostkach objętych konsolidacją

W skład Grupy Kapitałowej Midas na dzień 31 marca 2011 r. wchodziły następujące spółki:

	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki 31 marca 2011	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki 31 grudnia 2010
Spółki zależne bezpośrednio:		
CenterNet S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „CenterNet”)	100,00%	100,00%
Spółki zależne pośrednio:		
XebraLtd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (dalej „Xebra”) (poprzez CenterNet)	-	-
Extreme Mobile Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 80,00%)	-	-
Advantage Cellular Communications Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 49,00%)	-	-
Mobyland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Mobyland”)	-	-

Na dzień raportowy Zarząd Funduszu oświadcza o utracie kontroli nad spółkami zależnymi: Xebra Ltd. (w konsekwencji także nad Extreme Mobile Ltd) i Advantage Cellular Communications Ltd.

Procesem konsolidacji (metoda pełna) została objęta wyłącznie spółka zależna bezpośrednio - CenterNet S.A.

Na dzień raportowy Fundusz nie posiadał udziałów w kapitale Mobyland ani głosów na zgromadzeniu wspólników Mobyland, przy czym zawarł przedwstępną umowę nabycia udziałów w Mobyland, natomiast na podstawie Aneksu nr 1 do tej Umowy, od dnia 7 stycznia 2011 roku, uprawniony jest do zmiany składu osobowego zarządu Mobyland, na warunkach jednostronnie przez siebie określonych, w dowolnie obranym przez siebie terminie. Fundusz skorzystał z ww. uprawnienia do zmiany składu osobowego zarządu Mobyland. Fundusz skorzystał z powyższego uprawnienia w dniu 26 stycznia 2011 roku w następstwie czego, uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 stycznia 2011 roku, dokonane zostały zmiany w składzie zarządu Mobyland.

W opinii Zarządu posiadanie uprawnienia do zmiany składu osobowego zarządu Mobyland, na warunkach jednostronnie przez siebie określonych, w dowolnie obranym przez siebie terminie, jest spełnieniem przesłanki sprawozdania kontroli w rozumieniu z MSR 27.

Jednostka zależna Mobyland nie została objęta procesem konsolidacji w niniejszym sprawozdaniu. W opinii Zarządu za nie obejmowaniem Mobyland procesem konsolidacji przemawiają poniższe przesłanki:

1. podpisana w dniu 16 grudnia 2010 r. umowa sprzedaży udziałów (aneksowana w styczniu 2011 roku) jest umową przedwstępną. Na dzień raportowy Umowa Przyrzeczona nie została podpisana,
2. umowa przedwstępna zawiera tzw. "warunki zawieszające"

- wyrażenie przez Radę Nadzorczą Funduszu zgody na Transakcję;
- zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego (wraz z ewentualnymi aneksami) akcji;

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

-
- dośścia Emisji Akcji do skutku, przez co należy rozumieć osiągnięcie dolnego progu Emisji Akcji określonego w uchwale Walnego Zgromadzenia Kupującego z dnia 13 grudnia 2010 roku nr 18/2010 (tekst jednolity zawarty w uchwale 19/2010 z 13 grudnia 2010 roku),
 - Fundusz nie skorzystał z opcji złożenia oświadczenia o zrzeczeniu się wybranych z "warunków zawieszających" do dnia 31 marca 2011.

3. Zmiany w strukturze Grupy Midas w okresie 3 miesięcy 2011 r. (liczba akcji/udziałów nie w tysiącach)

W okresie 3 miesięcy 2011 r. nie nastąpiła zmiana w strukturze Grupy Midas.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia – oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2011 r. zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 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”).

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 – „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na 31 marca 2011 r.

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

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zaznaczono, że zostały one podane w złotych. Zaokrąglenia w sprawozdaniu zostały dokonane wg następującej metody:

- a) jeżeli cyfra setek danej kwoty wynosi od 0 do 4, zaokrąglenie następuje w dół do pełnego tysiąca,
- b) jeżeli cyfra setek danej kwoty wynosi od 5 do 9, zaokrąglenie następuje w górę do pełnego tysiąca,
- c) jeżeli po dokonaniu zaokrągleń opisanych w pkt. a) i b) prezentowane kwoty są niespójne, w szczególności prezentowana suma aktywów nie jest równa prezentowanej sumie pasywów, w celu usunięcia takiej niespójności następuje zaokrąglenie kwoty, której cyfra setek wynosi 4 lub 5, w kierunku przeciwnym niż opisanym w pkt. a) i b), tak aby zaokrąglenie to miało jak najmniejszy wpływ na rzetelność prezentowanych danych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 9 maja 2011 r.

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

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 ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

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

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.

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

W tabeli „Wybrane dane finansowe” zaprezentowano pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na EURO.

Wybrane pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w raporcie w walucie EURO zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUROz dnia 31 marca 2011 r. 4,0119 PLN/EURO oraz 31 grudnia 2010 r. 3,9603 PLN/EURO.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z 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 okresie objętym raportem za okres 3 miesięcy 2011 r. i 3 miesięcy 2010 r. (odpowiednio: 3,9742 PLN/EURO i 3,9669 PLN/EURO).

4.2. Standardy, zmiany w międzynarodowych standardach rachunkowości oraz interpretacjach

Standardy przyjęte

- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dodatkowe

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

- MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

- Poprawki do MSSF 2009

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

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Zmiana ta stanowi, że w ramach działalności inwestycyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych można klasyfikować wyłącznie koszty powodujące powstanie składnika aktywów ujętego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

- KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Funduszu ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Od 1 stycznia 2010 r. zwiększenie lub zmniejszenie udziału w istniejących jednostkach zależnych, które nie będzie powodować utraty kontroli, będzie ujmowane, zgodnie ze zaktualizowanym MSR 27, jako transakcja kapitałowa i nie będzie mieć wpływu na wartość firmy oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zmienne standardy mają zastosowanie prospektywne dla transakcji połączenia jednostek po 1 stycznia 2010 r. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła żadna transakcja połączenia jednostek.

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

- Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

- Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanimi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązanimi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- Poprawki do MSSF 2010

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

- Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wplacającej.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany do interpretacji KIMSF 14 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską).

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

4.3. Zasady i metody wyceny aktywów, pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane przez Grupę Midas

Zasady rachunkowości zastosowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zmieniły się w porównaniu z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Midas za okres zakończony 31 grudnia 2010 r. Opis tych zasad znajduje się w punkcie 4 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego zamieszczonego w skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy Midas opublikowanym 21 marca 2011 r.

4.4. Zmiany wartości szacunkowych

W prezentowanym okresie Grupa Midas nie wprowadziła istotnych zmian wartości szacunkowych.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności w Grupie Midas

Podziałem przyjętym w Grupie Midas jest podział na segmenty branżowe.

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

- 1) 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.
- 2) Działalność telekomunikacyjna i IT - działalność ta jest prowadzona przez spółki zależne i obejmuje przede wszystkim:
 - działalność w sektorze telekomunikacyjnym prowadzona w Polsce,
 - świadczenie usług operatora wirtualnych sieci komórkowych na terytorium Wielkiej Brytanii,

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- dostarczanie technologii obróbki informacji i technologii telekomunikacyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw,
- dystrybucję aparatów komórkowych,
- tworzenie treści multimedialnych i dystrybucja na przenośne urządzenia odbiorcze.

Informacje finansowe dotyczące segmentów operacyjnych w Grupie Midas

Na dzień 31 marca 2011 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.	Działalność inwestycyjna	Działalność telekomunikacyjna i IT	Korekty konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	-	6.082	-	6.082
Koszty operacyjne, w tym:	(323)	(8.432)	7	(8.748)
- amortyzacja	(13)	(3.233)	-	(3.246)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	293	364	(145)	512
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Strata netto z działalności kontynuowanej.....	(1.326)	(2.435)	-	(3.761)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	-	-	-	-
Strata netto	(1.326)	(2.435)	-	(3.761)
Suma aktywów	242.728	166.585	(250.213)	159.100
Suma zobowiązań i rezerw	149.497	61.862	(11.594)	199.765

Na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.	Działalność inwestycyjna	Działalność telekomunikacyjna i IT	Korekty konsolidacyjne	Razem
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	-	1.594	-	1.594
Koszty operacyjne, w tym:	(588)	(11.026)	-	(11.614)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	518	34	(471)	81
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Strata netto z działalności kontynuowanej.....	(2.112)	(9.837)	(500)	(12.449)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	-	-	-	-
Strata netto	(2.112)	(9.837)	(500)	(12.449)
Suma aktywów	231.624	166.476	(231.887)	166.213
Suma zobowiązań i rezerw	133.310	112.277	(42.470)	203.117

6. Kapitał zakładowy i akcje własne (liczba akcji i wartość nominalna nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2011 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.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

6.1. Struktura Akcjonariatu

Tabela poniżej przedstawia akcjonariuszy Funduszu (dane nie w tysiącach) posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. 9 maja 2011 r. 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.*	35.698.922	60,32	35.698.922	60,32
NFI MIDAS S.A.**	5.000	0,01	5.000	0,01
Pozostali akcjonariusze	23.487.748	39,67	23.487.748	39,67
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

* liczba akcji i głosów uwzględnia 5.000 sztuk akcji własnych Funduszu posiadanych pośrednio przez Nova Capital Sp. z o.o.

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

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego Funduszu, tj. od dnia 21 marca 2011r., do dnia przekazania niniejszego raportu, tj. do dnia 9 maja 2011 r., Zarząd Funduszu nie otrzymał żadnych zawiadomień w trybie artykułu 69 par. 1 pkt. 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Znaczne pakiety akcji Funduszu, na podstawie informacji przekazanych Funduszowi przez akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego Funduszu, tj. na dzień 21 marca 2011 r. były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Funduszu na dzień 9 maja 2011r.):

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp. z o. o.*	35.698.922	60,32	35.698.922	60,32
NFI MIDAS S.A.**	5.000	0,01	5.000	0,01
Pozostali akcjonariusze	23.487.748	39,67	23.487.748	39,67
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

* liczba akcji i głosów uwzględnia 5.000 sztuk akcji własnych Funduszu posiadanych pośrednio przez Nova Capital Sp. z o.o.

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

6.2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Poniższa tabela przedstawia akcje (nie w tysiącach) będące w posiadaniu, pośrednio lub bezpośrednio, członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu tj. 9 maja 2011 r., wraz ze zmianami od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. 21 marca 2011 r. Informacje zawarte w

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej, zgodnie z Art. 160 par. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Stan posiadania akcji Funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Funduszu na dzień 09.05.2011	Zmiana	Posiadane akcje Funduszu na dzień 21.03.2011
Zygmunt Solorz-Żak	Przewodniczący RN	nie posiada	-	nie posiada
Krzysztof Majkowski	Wiceprzewodniczący RN	66.000	-	66.000
Andrzej Abramczuk	Sekretarz RN	nie posiada	-	nie posiada
Andrzej Chajec	Członek RN	nie posiada	-	nie posiada
Mirosław Mikołajczyk	Członek RN	nie posiada	-	nie posiada
Jerzy Żurek	Członek RN	nie posiada	-	nie posiada
Wojciech Pytel	Prezes Zarządu	nie posiada	-	nie posiada
Maciej Kotlicki	Członek Zarządu	nie posiada	-	nie posiada
Krzysztof Adaszewski*	Członek Zarządu	nie posiada	-	nie dotyczy

* Pan Krzysztof Adaszewski pełni funkcję Członka Zarządu od 25 marca 2011 roku.

7. Emisja, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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 31 marca 2011 r.
MID0611B	Mobyland Sp. z o.o.	20.000	7,88%	19 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	20.134
MID0611.1	Alchemia S.A.	80.500	7,88%	21 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	81.039
MID0611.2	NFI Krezus S.A.	20.000	7,88%	21 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	20.134
MID0611.3	NFI Krezus S.A.	3.924	7,88%	21 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	3.950
MID0611C	CenterNet S.A.	8.750	5,63%	29 czerwca 2010	30 czerwca 2011	9.122
Razem		133.174				134.379

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

Zobowiązanie z tytułu emisji bonów komercyjnych wykazane jest w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 137.142 zł stanowiącej zobowiązanie wg wartości nominalnej bonów powiększone o odsetki należne za okres zakończony 31 marca 2011 r.

Zobowiązanie z tytułu emisji bonów komercyjnych wykazane jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 128.020 zł stanowiącej zobowiązanie wg wartości nominalnej bonów powiększone o odsetki należne za okres zakończony 31 marca 2011 r., nie obejmujące bonów objętych przez CenterNet S.A., wyeliminowanych w procesie konsolidacji.

Na 31 marca 2011 r. jako zobowiązania z tytułu emisji bonów komercyjnych zostały ujęte również odsetki w wysokości 2.763 zł. naliczone od bonów z poprzedniej emisji i nie uregulowane na dzień raportowy.

8. Rezerwacja częstotliwości

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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 tej 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 rezerwacji częstotliwości.

Bilansowa wartość ww. prawa została wyceniona w wartości opłaty za dokonanie rezerwacji częstotliwości tj. 127.960 zł.

W związku z uruchomieniem działalności operacyjnej przez CenterNet S.A. z dniem 31 maja 2009 r., począwszy od czerwca 2009 r. wartość rezerwacji częstotliwości jest ujmowana w koszty operacyjne proporcjonalnie do okresu jaki pozostał do dnia 31 grudnia 2022 r.

Informacje nt. postępowań dotyczących rezerwacji częstotliwości opisane zostały w pkt 33 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r., a opublikowanego w dniu 21 marca 2011 r.

W dniu 30 listopada 2007 r. Mobyland otrzymał decyzję Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej (dalej „UKE”) z dnia 30 listopada 2007 r., dokonującą na jego rzecz rezerwacji częstotliwości kanałów o numerach od 562 do 610 w zakresach częstotliwości 1720,1–1729,9 MHz oraz 1815,1–1824,9 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 tej decyzji Mobyland 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 Mobyland uiszczył w grudniu 2007 r. jednorazową opłatę za dokonanie rezerwacji częstotliwości w wysokości 101.960 zł. Mobyland zobowiązany jest ponadto do uiszczania w okresach kwartalnych opłaty za prawo do wykorzystywania częstotliwości w okresie trwania rezerwacji częstotliwości.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Bilansowa wartość ww. prawa została wyceniona w wartości opłaty za dokonanie rezerwacji częstotliwości tj. 101.960 zł.

W związku z uruchomieniem działalności operacyjnej przez Mobyland z dniem 30 sierpnia 2009 r., począwszy od września 2009 r. wartość rezerwacji częstotliwości jest ujmowana w koszty operacyjne proporcjonalnie do okresu jaki pozostał do dnia 31 grudnia 2022 r.

Z uwagi na fakt, iż rezerwacja częstotliwości na rzecz Mobyland została wydana przez Prezesa UKE w ramach jednej decyzji rezerwacyjnej wydanej także na rzecz CenterNet, informacje nt. postępowań dotyczących rezerwacji częstotliwości opisane zostały w pkt 33 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r., a opublikowanego w dniu 21 marca 2011 r, stosują się odpowiednio do Mobyland.

9. Informacje dotyczące błędów lat ubiegłych

W niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły zdarzenia dotyczące poprzednich okresów rozpoznane jako korekta błędu lat ubiegłych. W związku z korektą błędu lat ubiegłych na dzień 31 grudnia 2010 r. skorygowano odpowiednie dane porównawcze w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Błąd lat ubiegłych skorygowany na dzień 31 grudnia 2010 r. został opisany w pkt 7 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku, a opublikowanego w dniu 21 marca 2011 r.

10. Informacja dotycząca dywidendy

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

11. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Midas

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

12. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych do dnia 31 marca 2011 r.

Na dzień raportowy wartość zobowiązań warunkowych Grupy Midas wyniosła 26.830 zł i obejmowała:

- weksle in blanco zabezpieczające otrzymane pożyczki od Aero 2 Sp. z o.o. w kwocie 22.485 zł
- weksle in blanco zabezpieczające otrzymane pożyczki od Nova Capital Sp. z o.o. w kwocie 4.345 zł

13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W sprawie toczącej się przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie (dalej także jako „WSAW”) pod sygn. VI SA Wa 2335/08 (zwanego dalej także „Postępowaniem 2335/08”) WSAW wyrokiem z dnia 21.07.2009 roku uchylił decyzje Prezesa UKE z dnia 29.08.2008 r. DZC-WAP-5174-9/07(182) i z dnia 28.11.2007 roku DZC-WAP-5174-9/07(37), w których Prezes UKE odmówił (w I instancji oraz po wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy) stwierdzenia nieważności przetargu w sprawie rezerwacji częstotliwości przyznanych CenterNet i Mobyland. Wyrok ten został zaskarżony przez Prezesa UKE skargą kasacyjną z dnia 16.11.2009 roku Skargę kasacyjną od tego wyroku złożyły także Mobyland oraz Krajowa Izba Gospodarcza Elektroniki i Telekomunikacji. W dniu 3 lutego 2011 roku Naczelny Sąd Administracyjny („NSA”) oddalił wszystkie ww. skargi kasacyjne od tego wyroku. Zgodnie z przekazanymi przez Zarządy CenterNet i Mobyland zawiadomieniami powyższy wyrok NSA nie dotyczy

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

prawomocnego rozstrzygnięcia w przedmiocie udzielenia rezerwacji częstotliwości na rzecz CenterNet i Mobyland. Zgodnie z odpowiednimi przepisami ustawy Prawo telekomunikacyjne oraz utrwaloną linią orzecznictwa, postępowanie administracyjne dotyczące rezerwacji częstotliwości oraz postępowanie dotyczące przetargu w sprawie rezerwacji częstotliwości są odrębnymi rodzajami postępowań administracyjnych. W opinii Zarządów CenterNet i Mobyland wyrok NSA, z dnia 3 lutego 2011 roku, daje Prezesowi UKE możliwość podjęcia działań skutkujących uchYLENIEM czynności kwestionowanych wyrokiem NSA, w konsekwencji czego możliwe będzie uniknięcie dochodzenia przez CenterNet i Mobyland ewentualnych roszczeń odszkodowawczych.

W sprawie toczącej się przed WSAW pod sygn. VI SA Wa 1185/09 ze skargi Polkomtel na decyzje Prezesa UKE z 30.11.2007 roku DZC-WAP-5174-6/07(190) (decyzja, którą Prezes UKE dokonał rezerwacji częstotliwości na rzecz CenterNet i Mobyland oraz odmówił rezerwacji na rzecz PTC oraz Polkomtel, „Decyzja Rezerwacyjna 1”) oraz z dnia 23.04.2009 r. utrzymującą ww. decyzję w mocy po ponownym rozpatrzeniu sprawy („Decyzja Rezerwacyjna 2”), w dniu 23.11.2009 roku WSAW postanowił zawiesić postępowanie. Postanowienie WSAW o zawieszeniu postępowania zostało zaskarżone zażaleniem przez Polkomtel i w konsekwencji tego uchylone przez Naczelny Sąd Administracyjny postanowieniem z dnia 10 sierpnia 2010 roku, sygn. akt II GZ 61/10. W dniu 11 lutego 2011 r. WSAW uchylił Decyzję Rezerwacyjną 1 i Decyzję Rezerwacyjną 2, orzeczenie to w dacie publikacji niniejszego sprawozdania nie jest prawomocne. Zgodnie z przekazanymi przez Zarządy CenterNet i Mobyland zawiadomieniami w ustnym uzasadnieniu WSAW stwierdził, że uchylenie zaskarżonych decyzji stało się konieczne, ponieważ w sprawie występowała wątpliwość, czy spółka Mobyland, która złożyła wniosek o rezerwację częstotliwości, jest spółką powstałą wskutek zmiany nazwy spółki Tolpis, występującej na etapie postępowania przetargowego, czy też między wyżej wymienionymi spółkami nie zachodzą inne relacje, nie pozwalające na przypisanie spółce Mobyland statusu następcy prawnego spółki Tolpis, w obszarze prawa administracyjnego. Zdaniem WSAW zachodziła również wątpliwość, czy działający ówczesnie za spółkę Mobyland Pan Andrzej Voigt był uprawniony do reprezentowania tej spółki i czy mógł działać jednoosobowo. Wątpliwości te, w ocenie WSAW, nie zostały przez Prezesa UKE dostatecznie wyjaśnione. Jednocześnie w zawiadomieniu otrzymanym od Mobyland zawarto informację, że Mobyland (będący uczestnikiem postępowania o przyznanie rezerwacji częstotliwości) jest następcą prawnym podmiotu, który występował w postępowaniu przetargowym tzn. TOLPIS (poprzednia nazwa). Dodatkowo, Zarząd Mobyland oświadczył, że Pan Andrzej Voigt posiadał pełne prawo do jednoosobowego reprezentowania Mobyland. Zgodnie z informacją przekazaną przez Zarząd CenterNet i Mobyland, pełnomocnik CenterNet i Mobyland otrzymał w dniu 9 marca 2011 r. z WSAW pisemne uzasadnienie wyroku z dnia 11 lutego 2011 r. Poza argumentami przedstawionymi przez WSAW, w dacie ogłoszenia, w motywach ustnych wyroku, które zostały powtórzone w pisemnej treści uzasadnienia przedmiotowego wyroku, WSAW rozszerzył swoje uzasadnienie ustne o kwestie związane z brakiem odniesienia się przez Prezesa UKE, w postępowaniu z wniosku Polkomtel o ponowne rozpatrzenie sprawy dotyczącej Decyzji Rezerwacyjnej 1, o kwestie związane z postępowaniem prowadzonym z wniosku Mobyland dotyczącym przedłużenia terminów realizacji zobowiązań wynikających z Decyzji Rezerwacyjnej 1. W wyniku postępowania prowadzonego przez Prezesa UKE z wniosku Mobyland, w stosunku do Mobyland, została zmieniona Decyzja Rezerwacyjna 1, natomiast fakt takiego wniosku Mobyland nie został rozważony przez Prezesa UKE w postępowaniu o ponowne rozpatrzenie sprawy z wniosku Polkomtel. Ponadto, w postępowaniu z wniosku Polkomtel o ponowne rozpatrzenie sprawy Prezes UKE nie uwzględnił kwestii związanych z prowadzonym przez Prezesa UKE sprawdzeniem CenterNet w zakresie wywiązywania się przez CenterNet z realizacji zobowiązań wynikających z Decyzji Rezerwacyjnej 1. CenterNet i Mobyland skorzystały z przysługującego im uprawnienia i wniosły skargi kasacyjne od wyroku WSAW do Naczelnego Sądu Administracyjnego w ustawowym terminie (zdarzenie po dniu raportowym). Skargi kasacyjne od tego wyroku (wyroku WSAW z 11 lutego 2011 r. uchylającego Decyzję Rezerwacyjną 1 i Decyzję Rezerwacyjną 2) zostały także wniesione przez: Prezesa UKE, Polkomtel, PTC i Krajową Izbę Gospodarczą Elektroniki i Telekomunikacji.

W związku z powyższymi wyrokami NSA i WSAW Prezes UKE wydał w dniu 11 lutego 2011 roku oświadczenie o podjęciu działania w celu wyeliminowania wszystkich błędów formalnych, na które zwrócił uwagę NSA. Wedle zapowiedzi Prezesa UKE zgodnie z zaleceniami sądu oferta PTC ma zostać

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

dopuszczona do drugiego etapu przetargu, który w tej części zostanie powtórzony, a po zakończeniu postępowania przetargowego Prezes UKE ponownie wyda decyzję o rezerwacji częstotliwości, eliminując z niej błędy formalne, na które zwrócił uwagę Wojewódzki Sąd Administracyjny 11 lutego 2011 roku.

W dniu 29.07.2009 roku PTC wystąpiła do WSAW o wstrzymanie wykonalności Decyzji Rezerwacyjnej 1 i Decyzji Rezerwacyjnej 2. Na podstawie tego wniosku, w sprawie toczącej pod sygn. VI SA Wa 1201/09, postanowieniem z dnia 20.11.2009 roku WSAW odmówił wstrzymania wykonania Decyzji Rezerwacyjnej 1 i Decyzji Rezerwacyjnej 2. Na ww. postanowienie zażalenie złożył w dniu 23.11.2009 roku Polkomtel. Zażalenie to zostało oddalone przez Naczelnego Sąd Administracyjny postanowieniem z dnia 11 czerwca 2010 roku, sygn. akt II GZ 27/10.

Istotnym faktem jest, iż w powyższych postępowaniach CenterNet i Mobyland występują w charakterze zainteresowanego, gdyż postępowania w głównej mierze skierowane są przeciwko decyzjom administracyjnym wydanym przez Prezesa UKE. Natomiast pośrednio zapadnięcie prawomocnego rozstrzygnięcia w każdym z powyższych postępowań może skutkować podjęciem przez Prezesa UKE decyzji poprzez utrzymanie poprzednich rozstrzygnięć, ich zmianę lub uchylenie, które bezpośrednio dotyczą rezerwacji częstotliwości wydanej na rzecz CenterNet i Mobyland.

Inne postępowania

W dniu 31 marca 2010 roku Spółka otrzymała odpis postanowienia Sądu Najwyższego w przedmiocie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej wywiedzionej przez Spółkę od wyroku z dnia 16 kwietnia 2009 roku Sądu Apelacyjnego w Warszawie w VI Wydziale Cywilnym, w którym oddalono apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego XX Wydziału Gospodarczego w Warszawie z dnia 2 kwietnia 2008 roku (sygn. akt XX GC 175/05). Na podstawie zaskarżonych skargą kasacyjną wyroków Spółka zapłaciła na rzecz Torpol Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu kwotę 627.131,58 zł (dane nie w tysiącach) wraz z ustawowymi odsetkami oraz kwotę 45.365,35 zł (dane nie w tysiącach) tytułem zwrotu kosztów procesu. Zapłacona kwota była częścią zadatku wpłaconego przez Torpol Sp. z o.o. w myśl warunkowej umowy nabycia akcji spółki PRK SA w Poznaniu. Torpol Sp. z o.o. złożył oświadczenie o uchyleniu się od skutków warunkowej umowy nabycia akcji pod wpływem błędu i zażądał a następnie dochodził przed sądem zwrotu wpłaconego zadatku. Spółka uregulowała wszelkie zobowiązania wobec Torpol Sp. z o.o. wynikające z powyższego prawomocnego wyroku XX GC 175/05. Sąd Najwyższy wyrokiem z dnia 29 października 2010 roku I CSK 595/09 uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Warszawie. W uzasadnieniu wyroku Sąd Najwyższy wskazał, iż brak podstaw do przyjęcia skuteczności uchylenia się przez Torpol Sp. z o.o. od skutków warunkowej umowy nabycia akcji. W obliczu powyższego wyroku w dniu 15 marca 2011 roku Fundusz oraz Torpol Sp. z o.o. zawarły Ugodę Pozasądową, w której m.in.: i) strony potwierdziły, iż oświadczenie Torpol Sp. z o.o. w przedmiocie uchylenia się od skutków warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki PRK S.A. nie wywołało skutków prawnych, ii) zadatek dany przez Torpol Sp. z o.o. przypadł Funduszowi, iii) Torpol Sp. z o.o. zwrócił na rzecz Funduszu w terminie do 21 marca 2011 roku wyegzekwowaną kwotę zadatku i odsetek w łącznej wysokości 1.091.459,48 zł (dane nie w tysiącach), iv) strony zobowiązują się do niezwłocznego doprowadzenia do zawarcia ugody sądowej przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie, przewidującej ponadto zwrot przez TorpolSp z o.o. na rzecz Funduszu kwoty kosztów postępowania kasacyjnego w kwocie 36.757 zł (dane nie w tysiącach) oraz wzajemne zniesienie pozostałych kosztów. W dniu 21 marca 2011 roku Ugoda Pozasądowa została wykonana - Torpol Sp. z o.o. zwrócił na rzecz Funduszu kwotę w wysokości 1.091.459,48 zł, a także strony zawarły ugodę sądową przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie na wskazanych powyżej warunkach, przy czym kwota kosztów postępowania kasacyjnego (36.757 zł) nie została do dnia publikacji niniejszego raportu zapłacona.

- 14. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta**

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

15. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W dniu 30 listopada 2010 roku CenterNet S.A. („CenterNet”) odstąpił od Umowy o roamingu krajowym („Umowa”) zawartej w dniu 6 maja 2009 roku z PTC Sp. z o.o. („PTC”). Umowa wprowadzała zasady współpracy i rozliczeń z tytułu korzystania z sieci i usług PTC. PTC w styczniu 2011 roku wystawiło fakturę w wysokości 12.447.000 zł (wartość nie w tysiącach) netto z tytułu opłaty za świadczenie usług telekomunikacyjnych zgodnie z Umową z dnia 6 maja 2009 roku. Wierzytelności PTC wynikające z ww. umowy zabezpieczone były gwarancją bankową. W dniu 31 marca 2011 r. Alior Bank S.A., który udzielił ww. gwarancji, na żądanie PTC wypłacił PTC kwotę 17.500.000 zł (wartość nie w tysiącach) i zażądał od CenterNet zapłaty tej kwoty, wskazując jednocześnie, że w przypadku braku takiej zapłaty w terminie 7 dni roboczych może podjąć działania w celu realizacji ustanowionych na rzecz Alior Bank S.A. zabezpieczeń. W związku z powyższym, po stronie CenterNet powstało zobowiązanie do zapłaty tej kwoty na rzecz Alior Bank S.A. Zarząd CenterNet podjął rozmowy z Alior Bank S.A. mające na celu zapłatę rzeczony kwoty na rzecz Alior Bank S.A. w ramach udzielonej linii kredytowej o charakterze krótkoterminowym lub średnioterminowym. Do dnia publikacji niniejszego raportu CenterNet i Alior Bank S.A. nie uzgodniły jeszcze warunków udzielenia na rzecz CenterNet linii kredytowej, o której mowa powyżej. W przypadku niezgodnienia przez CenterNet i Alior Bank S.A. warunków udzielenia linii kredytowej, Alior Bank S.A. będzie uprawniony do skorzystania z zabezpieczeń udzielonych w ramach udzielonej przez Alior Bank S.A. gwarancji bankowej zabezpieczającej wierzytelność PTC. Podmiotem ustanawiającym zabezpieczenie (w postaci blokady na rachunku papierów wartościowych) na potrzeby gwarancji bankowej udzielonej przez Alior Bank S.A. na rzecz CenterNet jest spółka prawa holenderskiego Polaris Finance BV z siedzibą w Rotterdamie. W przypadku zaspokojenia się przez Alior Bank S.A. w ramach wykonywania warunków gwarancji bankowej, z zabezpieczenia ustanowionego na potrzeby rzeczony gwarancji bankowej przez Polaris Finance BV, Polaris Finance BV będzie uprawniona do zgłoszenia bezpośrednio do CenterNet roszczenia o zapłatę kwoty gwarancyjnej wypłaconej przez Alior Bank S.A. na rzecz PTC, wstępując w prawa wierzyciela, w związku z zaspokojeniem się przez Alior Bank S.A. z zabezpieczenia udzielonego przez Polaris Finance BV. W przypadku, gdy Alior Bank S.A. nie zostanie w całości zaspokojony z ustanowionego zabezpieczenia, wówczas roszczenia może zgłosić Alior Bank S.A. i Polaris Finance BV w odpowiednich częściach.

16. Znaczące umowy oraz transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym (liczba bonów, akcji oraz wartość nominalna akcji nie w tysiącach)

W dniu 7 stycznia 2011 roku Fundusz podpisał ze spółką Daycon Trading Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr ("Sprzedający") aneks numer jeden do Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Udziałów Mobyland Sp. z o.o. ("Umowa"), o zawarciu której Fundusz informował w raporcie bieżącym nr 60/2010 z dnia 16 grudnia 2010 roku. Zawarty aneks numer jeden do Umowy zmienia Umowę w ten sposób, że dodaje zapis, na podstawie którego Fundusz jest uprawniony do zmiany składu osobowego zarządu Mobyland Sp. z o.o. na warunkach określonych jednostronnie przez Fundusz, w dowolnie obranym przez Fundusz terminie.

W dniu 31 stycznia 2011 roku, spółki zależne Funduszu tj. CenterNet S.A. ("CenterNet") oraz Mobyland Sp. z o.o. ("Mobyland") podpisały Aneksu nr 2 ("Aneks") do Umowy o współpracy w zakresie wspólnego

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

korzystania z częstotliwości w paśmie 1800 MHz ("Umowa"), zawartej w dniu 30 czerwca 2010 roku pomiędzy CenterNet i Mobyland. Podpisany Aneks precyzuje zasady rozliczeń, pomiędzy CenterNet i Mobyland, z tytułu współkorzystania z częstotliwości w paśmie 1800 MHz. Umowa została zawarta w dniu 30 czerwca 2010 roku, na czas określony, tj. do dnia 31 grudnia 2022 roku. Przedmiotem umowy jest (i) współkorzystanie za zgodą Mobyland przez CenterNet z częstotliwości z zakresu 1720,1-1729,9MHz oraz 1815,1-1824,9MHz ("Pasma Mobyland") oraz (ii) współkorzystanie za zgodą CenterNet przez Mobyland z częstotliwości z zakresu 1710,1-1719,9MHz oraz 1805,1-1814,9MHz ("Pasma CenterNet"). Intencją CenterNet i Mobyland jest współkorzystanie wzajemne z przyznanych decyzjami Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej zakresów częstotliwości oraz świadczenie usług telekomunikacyjnych, na rzecz użytkowników końcowych, w oparciu o najnowsze technologie i systemy dostępne na polskim rynku w dacie zawarcia Umowy. Zgodnie z treścią Umowy, zmienioną w dniu 31 stycznia 2011 roku Aneksem, z tytułu współkorzystania przez Mobyland z Pasma CenterNet, w roku 2011, Mobyland zapłaci CenterNet ryczałtowo 14.000.000 (wartość nie w tysiącach) złotych, powiększonych o podatek VAT. Opłata za Pasma CenterNet będzie płatna przez Mobyland, na rzecz CenterNet, w 12 (słownie: dwunastu) równych częściach, płatnych w okresach miesięcznych.

W dniu 30 marca 2011 roku Fundusz podpisał ze spółką Daycon Trading Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr ("Sprzedający") aneks numer dwa do Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Udziałów Mobyland Sp. z o.o. ("Umowa"), o zawarciu której Fundusz informował w raporcie bieżącym nr 60/2010 z dnia 16 grudnia 2010 roku. Wszelkie pojęcia pisane w treści niniejszego raportu wielką literą mają znaczenie nadane im w raporcie bieżącym nr 60/2010 z dnia 16 grudnia 2010 roku, chyba że co innego wynika z treści niniejszego raportu. Zawarty aneks numer dwa do Umowy zmienia Umowę w ten sposób, że:

- 1) Datę 31 marca 2011 roku, wskazaną w Umowie, jako data do której mają zostać spełnione Warunki Zawieszające, zastępuje datą 30 kwietnia 2011 roku.
- 2) Sprzedający zobowiązał się, na pisemne żądanie Funduszu, złożyć zapis w ramach emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C ("Akcje"), na taką liczbę Akcji jaka wynikać będzie z ilorazu ceny za udziały i ceny emisyjnej jednej Akcji określonej przez Zarząd Funduszu ("Zapis"). Za zgodą Funduszu lub na jego żądanie Zapis będzie złożony na mniejszą liczbę Akcji, niż określona w zdaniu pierwszym niniejszego punktu, tj. na liczbę wskazaną w zgodzie lub żądaniu Funduszu.
- 3) Fundusz będzie uprawniony, nie później niż do dnia zawarcia Umowy Przyrzeczonej (w każdym z poniżej podanych punktów (a)-(c)), do odstąpienia od Umowy, gdy: (a) emisja Akcji nie dojdzie do skutku albo dojdzie do skutku, ale środki pozyskane przez Fundusz w wyniku emisji Akcji (w tym w drodze umownego potrącenia) będą niższe niż kwota 177.000.000,00 PLN (wartość nie w tysiącach). Skorzystanie przez Fundusz z prawa do odstąpienia od Umowy powinno (z wyjątkiem sytuacji opisanej w zdaniu następnym) nastąpić w terminie 30 dni od dnia powzięcia przez Funduszu wiadomości o okolicznościach uzasadniających odstąpienie od Umowy na tej podstawie. W przypadku gdy sąd rejestrowy właściwy dla Funduszu wyda postanowienie o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu związanego z emisją Akcji lub o odrzuceniu wniosku w tym przedmiocie, a Fundusz nie zdecyduje o zaskarżeniu takiego orzeczenia sądu, skorzystanie z prawa odstąpienia od Umowy przysługuje Funduszowi w terminie 7 dni roboczych od dnia otrzymania przez Fundusz postanowienia o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego lub o odrzuceniu wniosku w tym przedmiocie; (b) w wyniku orzeczeń sądowych wydanych w postępowaniach toczących się przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie i Naczelny Sąd Administracyjny lub w wyniku kolejnych wyroków sądowych wydanych w tej sprawie bądź wydanych w ich następstwie aktów administracyjnych Mobyland utraci rezerwację częstotliwości w pasmach 1.720,1 - 1.729,9 MHz i 1.815,1 - 1.824,9 MHz lub utrata rezerwacji częstotliwości będzie bardzo prawdopodobna. Skorzystanie przez Fundusz z prawa do odstąpienia od Umowy powinno nastąpić w terminie 30 dni od dnia powzięcia przez Funduszu wiadomości o treści ww. orzeczeń sądowych; (c) w wyniku wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 11 lutego 2011 roku, sygn. akt II GSK 88/10, Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej unieważni przetarg, w związku z którym Mobyland przyznano rezerwację częstotliwości, obejmującą 49 dwupasmowych kanałów radiowych z odstępem dwupasmowym 95 MHz, w pasmach 1.720,1 - 1.729,9 MHz i 1.815,1 - 1.824,9 MHz, a po ponownym przeprowadzeniu całego przetargu lub powtórzeniu wybranych czynności w przetargu Mobyland przestanie być podmiotem uprawnionym do otrzymania rezerwacji częstotliwości objętych przetargiem, lub, gdy po ponownym przeprowadzeniu przetargu Mobyland pozostanie podmiotem uprawnionym do otrzymania rezerwacji częstotliwości objętych przetargiem, lecz

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

przetarg ponownie zostanie unieważniony bądź też jego unieważnienie będzie bardzo prawdopodobne w wyniku decyzji właściwego organu administracyjnego lub prawomocnego rozstrzygnięcia sądu administracyjnego. Skorzystanie przez Fundusz z prawa do odstąpienia od Umowy powinno nastąpić w terminie 30 dni od dnia powzięcia przez Funduszu wiadomości o okolicznościach uzasadniających odstąpienie od Umowy z tej przyczyny.

4) W przypadku, gdy okoliczności uzasadniające odstąpienie od Umowy przez Fundusz, określone w punkcie 3) powyżej, zaistnieją po zawarciu Umowy Przyrzeczonej lub zaistnieją przed zawarciem Umowy Przyrzeczonej lecz staną się wiadome Funduszowi lub Sprzedającemu dopiero po zawarciu Umowy Przyrzeczonej, Fundusz będzie uprawniony do żądania, aby Sprzedający odkupił od niego 100% udziałów Mobyland za cenę 177.000.000 (wartość nie w tysiącach) PLN ("Opcja Put"). Skorzystanie przez Fundusz z uprawnień wynikających z Opcji Put powinno nastąpić w formie pisemnej z notarialnie poświadczonym podpisem, w terminach wskazanych w punkcie 3) powyżej w stosunku do każdej z okoliczności uzasadniających skorzystanie przez Fundusz z tych uprawnień, jednak nie później niż z dniem 31 grudnia 2014 roku. Na zabezpieczenie roszczeń Funduszu wynikających z Opcji Put wraz z zawarciem Umowy Przyrzeczonej Sprzedający złoży Funduszowi nieodwołalną, ważną do 31 grudnia 2014 roku ofertę nabycia 100% udziałów Mobyland za cenę 177.000.000 (wartość nie w tysiącach) PLN. Ponadto, jeżeli choćby jeden z Warunków Zawieszających nie zostanie spełniony do dnia 30 kwietnia 2011 roku, a Fundusz nie zrzeknie się tego Warunku Zawieszającego, Fundusz lub Sprzedający będą uprawnieni do rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym.

17. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Strata powstała na działalności Grupy w pierwszym kwartale 2011 uległa zmniejszeniu w stosunku do straty uzyskanej w porównywalnym okresie roku 2010. Efekt ten Grupa osiągnęła m.in. dzięki zwiększeniu przychodów z działalności operacyjnej.

18. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa Midas nie publikowała prognoz wyników na I kwartał 2011 r.

19. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Według Zarządu Funduszu, zdarzeniami mogącymi mieć wpływ na wyniki Grupy Midas w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału są:

- odstąpienie przez CenterNet S.A. od Umowy o roamingu krajowym z PTC Sp. z o.o.,
- konsekwencje skorzystania przez PTC Sp. z o.o. z gwarancji bankowej zabezpieczającej wykonanie ww. Umowy o roamingu krajowym,
- renowacje Umowy ramowej na dostarczanie i wdrożenie infrastruktury sieciowej dla potrzeb świadczenia usług telekomunikacyjnych zawartej przez CenterNet S.A. z Huawei Polska Sp. z o.o. w dniu 25 czerwca 2009 r.,
- renowacje, co do zmiany zakresu wdrożenia i kosztów utrzymania platformy, umowy wdrożeniowej systemu Comarch BSS Suite, zawartej z Comarch, oraz realizacja porozumienia z 25 stycznia 2011 r.

Ponadto, Zarząd Funduszu zwraca także uwagę na ryzyko utraty rezerwacji częstotliwości w wyniku toczących się postępowań administracyjnych w tym zakresie.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

20. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 r. Fundusz oraz jednostki od niego zależne nie zawarły żadnych istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

21. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających Emitenta w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 r. r. i 31 marca 2010 r. r. wyniosły odpowiednio 0 zł i 94 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 okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 r. r. i 31 marca 2010 r. r. wyniosły odpowiednio 0 zł i 51 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.

Zarząd w okresie 3 miesięcy 2011 r. nie otrzymywał innych wynagrodzeń, ani nagród od jednostek podporządkowanych Funduszowi z tytułu zasiadania w radach nadzorczych spółek podporządkowanych.

22. Zdarzenia po dniu raportowym (liczba akcji, udziałów i cena za akcję i udziały nie w tysiącach)

W dniu 1 kwietnia 2011 roku Fundusz otrzymał od spółki CenterNet S.A. zawiadomienie o zrealizowaniu roszczenia z Gwarancji dobrego wykonania umowy. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w pkt 15 niniejszego raportu.

W dniu 29 kwietnia 2011 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny sporządzony przez Fundusz w związku z ofertą publiczną 236.746.680 akcji serii C oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym od 120.000.000 do 236.746.680 akcji serii C, od 120.000.000 do 236.746.680 praw do akcji serii C, 59.186.670 praw poboru akcji serii C (oferującym jest Trigon Dom Maklerski).

W dniu 6 maja 2011 roku Fundusz otrzymał od CenterNet S.A. informację o:

- odnowieniu gwarancji bankowej na kwotę 750 zł, której beneficjentem jest PTC, udzielonej przez Alior Bank S.A. z polecenia CenterNet w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-148/09 (20) zastępującej umowę o połączeniu sieci,
- odnowieniu gwarancji bankowej na kwotę 615 zł, której beneficjentem jest Polkomtel, udzielonej przez Alior Bank S.A. z polecenia CenterNet w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-129/09 (26) zastępującej umowę o połączeniu sieci.
- nieodnowieniu gwarancji bankowej na kwotę 300 zł, której beneficjentem jest PTK Centertel, udzielonej przez Alior Bank S.A. z polecenia CenterNet w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-121/09 (21) zastępującej umowę o połączeniu sieci.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Nova Capital Sp. z o.o.	31 marca 2011
	zł
Zobowiązania wzajemne na dzień raportowy:	4.345
krótkoterminowe, w tym:	4.345
- z tytułu pożyczek	4.345
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	45
- odsetki od pożyczek	45
Mobyland Sp. z o.o.	31 marca 2011
	zł
Zobowiązania wzajemne na dzień raportowy:	20.134
krótkoterminowe, w tym:	20.134
- z tytułu bonów	20.134
Należności wzajemne na dzień raportowy:	2.870
krótkoterminowe, w tym:	2.870
- handlowe	2.870
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	3.500
- pozostałe	3.500
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	384
- odsetki od bonów	384
Aero 2 Sp. z o.o.	31 marca 2011
	zł
Zobowiązania wzajemne na dzień raportowy:	29.138
- krótkoterminowe, w tym:	29.138
- z tytułu pożyczek	22.484
- handlowe	6.654
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	3
- pozostałe	3
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	321
- odsetki od pożyczek	268
- pozostałe	53

NFI MIDAS S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy zakończony 31marca2011 r.

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 –
„Śródroczna sprawozdawczość finansowa”**

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu

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

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2011(<i>nieba dane</i>)	31.12.2010 (<i>badane</i>)
AKTYWA		
A. Portfel Inwestycyjny	238.989	238.989
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-
1. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych.....	-	-
2. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe.....	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	238.989	238.989
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych.....	238.989	238.989
2. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe.....	-	-
B. Należności	2.233	1.675
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek.....	-	-
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-
3. Należności handlowe i pozostałe należności.....	2.233	1.675
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.266	140
D. Inne aktywa	240	207
1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	22	33
2. Rozliczenia międzyokresowe.....	218	174
E. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
AKTYWA RAZEM	242.728	241.011

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu

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

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2011(<i>nieb adane</i>)	31.12.2010 (<i>badane</i>)
F. Zobowiązania i rezerwy	149.497	146.454
I. Zobowiązania	149.398	146.362
1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek) oraz emisji bonów.....	107.886	107.187
2. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń.....	9	32
3. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	40.595	38.245
- z tytułu zaciągniętych pożyczek	10.788	8.715
- z tytułu emisji bonów	29.256	29.001
- zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	551	529
4. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	908	898
II. Rozliczenia międzyokresowe	99	92
1. Inne rozliczenia międzyokresowe.....	99	92
1.1 Krótkoterminowe	99	92
III. Rezerwy	-	-
1. Rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych.....	-	-
2. Pozostałe rezerwy	-	-
AKTYWA NETTO	93.231	94.557
G. Kapitał własny	93.231	94.557
1. Kapitał zakładowy.....	5.919	5.919
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	(150)	(150)
3. Kapitał zapasowy.....	166.998	166.998
4. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- akcji i udziałów	-	-
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych, w tym:	(78.210)	(72.340)
- zrealizowany zysk/ (strata)	(78.210)	(72.340)
- niezrealizowany zysk/ (strata)	-	-
6. Zysk/ (strata) netto, w tym:	(1.326)	(5.870)
- zrealizowany zysk/ (strata) netto	(1.326)	(5.870)
- niezrealizowany zysk/ (strata) netto.....	-	-
Liczba akcji funduszu.....	59.181.670	59.181.670
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł.)	1,58	1,60
Zrealizowany wynik netto		
1. zrealizowany zysk/ (strata) netto.....	(1.326)	(5.870)
2. zrealizowany zysk/ (strata) z lat ubiegłych	(78.210)	(72.340)
Zrealizowany wynik netto razem	(79.536)	(78.210)
Niezrealizowany wynik netto		
1. niezrealizowany zysk/ (strata) netto.....	-	-
2. niezrealizowany zysk/ (strata) z lat ubiegłych.....	-	-
Niezrealizowany wynik netto razem	-	-

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Działalność kontynuowana*	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2011 r. (niebadany)	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2010 r. (niebadany)
A. Przychody z inwestycji	2	503
1. Udział w wyniku finansowym netto	-	-
1.1 z tytułu udziałów w jednostkach zależnych	-	-
1.2 z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
2. Przychody z tytułu odsetek	1	503
3. Pozostałe.....	1	-
B. Pozostałe przychody operacyjne	1.098	8
C. Koszty operacyjne	(2.425)	(2.638)
1. Koszty działania funduszu	(2.412)	(2.627)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....	(13)	(11)
D. Pozostałe koszty operacyjne	(1)	-
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-	-
F. Wynik z inwestycji netto	(1.326)	(2.127)
G. Zrealizowane i nie zrealizowane zyski /(straty) z inwestycji	-	15
1. Zrealizowane zyski z inwestycji	-	15
2. Niezrealizowane zyski /(straty) z wyceny	-	-
H. Strata z działalności operacyjnej	(1.326)	(2.112)
I. Strata brutto	(1.326)	(2.112)
J. Podatek dochodowy	-	-
a) część bieżąca.....	-	-
b) część odroczone.....	-	-
K. Strata netto, w tym:	(1.326)	(2.112)
1. Zrealizowany zysk / (strata) netto	(1.326)	(2.112)
2. Niezrealizowany zysk / (strata) netto.....	-	-
 Strata netto	 (1.326)	 (2.112)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych.....	59.181.670	58.883.170
Zysk / (strata) netto na akcję zwykłą (w zł.)	(0,02)	(0,04)
 Inne całkowite dochody	 -	 -
Inne całkowite dochody.....	-	-
CAŁKOWITA STRATA	(1.326)	(2.112)

* Działalność zaniechana nie wystąpiła w I kwartale 2011 r. i w I kwartale 2010 r.

** Akcje rozwadniające nie wystąpiły w I kwartale 2011 r. i w I kwartale 2010 r.

NFI Midas S.A.**Sprawozdanie finansowe**

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

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZEZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2011 r. (niebadany)	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2010 r. (niebadany)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	94.557	93.475
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	94.557	93.475
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5.919	5.919
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5.519	5.919
2. Akcje własne na początek okresu	(150)	(30.000)
2.1. Zmiany akcji własnych	-	29.850
a) zmniejszenie	-	29.850
- sprzedaż akcji własnych.....	-	29.850
2.2. Akcje własne na koniec okresu	(150)	(150)
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	166.998	189.896
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(22.899)
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	(22.899)
- wynik na sprzedaży akcji własnych	-	(22.899)
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	166.998	166.997
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(72.340)	(72.340)
4.1 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(72.340)	(72.340)
4.1.2 Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	(72.340)	(72.340)
a) zwiększenia (z tytułu)	(5.870)	-
- strata z roku ubiegłego	(5.870)	-
6.2.2 Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(78.210)	(72.340)
6.2.3 Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
6.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.2.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(78.210)	(72.340)
6.3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(78.210)	(72.340)
7. Wynik netto	(1.326)	(2.112)
- zrealizowany.....	(1.326)	(2.112)
- niezrealizowany	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	93.231	98.314

NFI Midas S.A.**Sprawozdanie finansowe**

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

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2011 r. (niebadany)	Okres 3 miesiące zakończony 31.03.2010 r. (niebadany)
A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Wpływy	1.093	6.336
1. Odsetki	1	1
2. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
3. Zbycie udziałów niekontrolujących	-	-
4. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
5. Zbycie pozostałych papierów wart., udziałów i innych instrumentów finansowych.....	-	-
6. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	-	6.115
7. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
8. Inne	1.092	220
II. Wydatki	(346)	(12.576)
1. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-
2. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
3. Nabycie pozostałych papierów wart., udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-
4. Udzielone pożyczki (spółkom zależnym bezpośrednio)	-	(11.900)
5. Udzielone pożyczki (spółkom zależnym pośrednio)	-	-
6. Udzielone pożyczki (spółkom pozostałym)	-	-
7. Inne wydatki operacyjne.....	(346)	(676)
III. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)	747	(6.240)
B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2.125	6.951
1. Sprzedaż akcji własnych	-	6.951
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Pozyskane pożyczki.....	2.125	-
II. Wydatki	(1.746)	(574)
1. Spłaty pożyczek	(175)	-
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych.....	-	-
3. Odsetki	(1.559)	(574)
4. Inne wydatki finansowe, w tym:	(12)	-
- wydatki dotyczące nowej emisji.....	-	-
III. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	379	6.377
C. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III)	1.126	137
D. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	140	148
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (D+/-C), w tym:	1.266	285
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO – ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Razem
Wartość bilansowa na 1 stycznia 2011 r.	238.989			238.989
Zwiększenia razem	-			-
- zakup	-			-
- podwyższenie kapitału	-			-
Zmniejszenia razem	-			-
- sprzedaż	-			-
- udział w wyniku	-			-
Wartość bilansowa na 31 marca 2011 r.	238.989			238.989

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

		Notowane na giełdach (z nieograniczoną zbywalnością)	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	wartość bilansowa	-	238.989
	wartość według ceny nabycia	-	238.989
	wartość godziwa	-	269.477
	wartość rynkowa	-	Nd
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	-	238.989
	wartość według ceny nabycia	-	238.989
	wartość godziwa	-	269.477
	wartość rynkowa	-	Nd

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

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

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH – na 31marca 2011 r.

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość księgową akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
CenterNet S.A.	Warszawa	Usługi telekomunikacyjne	Zależna	4.264.860	238.989	-	-	nd	100,00%	100,00%
Razem					238.989	-	-	nd		

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

1. Podstawowe informacje o Funduszu, przedmiot działalności

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Midas Spółka Akcyjna (zwany dalej Funduszem) został utworzony dnia 15 grudnia 1994 r. na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z późniejszymi zmianami) i działa w oparciu o przepisy tej ustawy oraz kodeksu spółek handlowych. (do dnia 23.11.2006 r. Fundusz działał pod nazwą Narodowy Fundusz Inwestycyjny im. Eugeniusza Kwiatkowskiego Spółka Akcyjna).

Siedzibą Funduszu jest Warszawa, ul. Lwowska 19.

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.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

2. Informacja o jednostkach zależnych bezpośrednio i pośrednio względem Funduszu

NFI Midas jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Midas. W skład Grupy Kapitałowej Midas na dzień 31 marca 2011 r. wchodziły następujące spółki:

	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki 31 marca 2011	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki 31 grudnia 2010
Spółki zależne bezpośrednio:		
CenterNet S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „CenterNet”)	100,00%	100,00%
Spółki zależne pośrednio:		
XebraLtd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (dalej „Xebra”) (poprzez CenterNet)	-	-
Extreme Mobile Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 80,00%)	-	-
Advantage Cellular Communications Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 49,00%)	-	-
Mobyland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Mobyland”)	-	-

3. Zmiany w strukturze Funduszu w okresie 3 miesięcy 2011r. (liczba akcji/udziałów nie w tysiącach)

W okresie 3 miesięcy 2011 r. nie nastąpiła zmiana w strukturze Funduszu.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia – oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2011 r. zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 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, Fundusz sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Funduszu zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 – „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na 31 marca 2011 r.

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

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zaznaczono, że zostały one podane w złotych. Zaokrąglenia w sprawozdaniu zostały dokonane wg następującej metody:

- a) jeżeli cyfra setek danej kwoty wynosi od 0 do 4, zaokrąglenie następuje w dół do pełnego tysiąca,
- b) jeżeli cyfra setek danej kwoty wynosi od 5 do 9, zaokrąglenie następuje w górę do pełnego tysiąca,
- c) jeżeli po dokonaniu zaokrągleń opisanych w pkt. a) i b) prezentowane kwoty są niespójne, w szczególności prezentowana suma aktywów nie jest równa prezentowanej sumie pasywów, w celu usunięcia takiej niespójności następuje zaokrąglenie kwoty, której cyfra setek wynosi 4 lub 5, w kierunku przeciwnym niż opisanym w pkt. a) i b), tak aby zaokrąglenie to miało jak najmniejszy wpływ na rzetelność prezentowanych danych.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 9 maja 2011 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Zarząd Funduszu nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz w okresie 12 miesięcy po dniu raportowym (czyli do 31 marca 2012 r.) na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia działalności.

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.

Działalność operacyjna Funduszu nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

4.2. Standardy, zmiany w międzynarodowych standardach rachunkowości oraz interpretacjach

Standardy przyjęte

- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do sprawozdania z całkowitych dochodów oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony.

- MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną”

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

- Poprawki do MSSF 2009

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

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Zmiana ta stanowi, że w ramach działalności inwestycyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych można klasyfikować wyłącznie koszty powodujące powstanie składnika aktywów ujętego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

- KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Funduszu ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Od 1 stycznia 2010 r. zwiększenie lub zmniejszenie udziału w istniejących jednostkach zależnych, które nie będzie powodować utraty kontroli, będzie ujmowane, zgodnie ze zaktualizowanym MSR 27, jako transakcja kapitałowa i nie będzie mieć wpływu na wartość firmy oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zmienione standardy mają zastosowanie prospektywne dla transakcji połączenia jednostek po 1 stycznia 2010 r. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła żadna transakcja połączenia jednostek.

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

- Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

- Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- Poprawki do MSSF 2010

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

- Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany do interpretacji KIMSF 14 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską).

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Fundusznie zmienił dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości

4.3. Zasady i metody wyceny aktywów, pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane przez Fundusz

Zasady rachunkowości zastosowane w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie zmieniły się w porównaniu z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres zakończony 31 grudnia 2010 r. Opis tych zasad znajduje się w punkcie 4 Informacji dodatkowej do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego zamieszczonego w jednostkowym raporcie rocznym Funduszu opublikowanym 21 marca 2011 r.

4.4. Zmiany wartości szacunkowych

W prezentowanym okresie Fundusz nie wprowadził istotnych zmian wartości szacunkowych.

5. Kapitał zakładowy i akcje własne (liczba akcji i wartość nominalna nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2011 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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

5.1. Struktura Akcjonariatu

Tabela poniżej przedstawia akcjonariuszy Funduszu (dane nie w tysiącach) posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. 9 maja 2011 r. 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.*	35.698.922	60,32	35.698.922	60,32
NFI MIDAS S.A.**	5.000	0,01	5.000	0,01
Pozostali akcjonariusze	23.487.748	39,67	23.487.748	39,67
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

* liczba akcji i głosów uwzględnia 5.000 sztuk akcji własnych Funduszu posiadanych pośrednio przez Nova Capital Sp. z o.o.

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

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Znaczne pakiety akcji Funduszu, na podstawie informacji przekazanych Funduszowi przez akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego Funduszu, tj. na dzień 21 marca 2011 r. były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Funduszu na dzień 9 maja 2011 r.):

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp. z o.o.*	35.698.922	60,32	35.698.922	60,32
NFI MIDAS S.A.**	5.000	0,01	5.000	0,01
Pozostali akcjonariusze	23.487.748	39,67	23.487.748	39,67
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

* liczba akcji i głosów uwzględnia 5.000 sztuk akcji własnych Funduszu posiadanych pośrednio przez Nova Capital Sp. z o.o.

** 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.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

5.2. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Poniższa tabela przedstawia akcje (nie w tysiącach) będące w posiadaniu, pośrednio lub bezpośrednio, członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu tj. 9 maja 2011 r., wraz ze zmianami od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. 21 marca 2011 r. Informacje zawarte w tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej, zgodnie z Art. 160 par. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Funduszu na dzień 09.05.2011	Zmiana	Posiadane akcje Funduszu na dzień 21.03.2011
Zygmunt Solorz-Żak	Przewodniczący RN	nie posiada	-	nie posiada
Krzysztof Majkowski	Wiceprzewodniczący RN	66.000	-	66.000
Andrzej Abramczuk	Sekretarz RN	nie posiada	-	nie posiada
Andrzej Chajec	Członek RN	nie posiada	-	nie posiada
Mirosław Mikołajczyk	Członek RN	nie posiada	-	nie posiada
Jerzy Żurek	Członek RN	nie posiada	-	nie posiada
Wojciech Pytel	Prezes Zarządu	nie posiada	-	nie posiada
Maciej Kotlicki	Członek Zarządu	nie posiada	-	nie posiada
Krzysztof Adaszewski*	Członek Zarządu	nie posiada	-	nie dotyczy

* Pan Krzysztof Adaszewski pełni funkcję Członka Zarządu od 25 marca 2011 roku.

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

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

Seria	Nabywca	Wartość nominalna	Stopa procentowa	Data objęcia bonów	Data wykupu	Wartość zobowiązania na 31marca 2011 r.
MID0611B	Mobyland Sp. z o.o.	20.000	7,88%	19 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	20.134
MID0611.1	Alchemia S.A.	80.500	7,88%	21 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	81.039
MID0611.2	NFI Krezus S.A.	20.000	7,88%	21 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	20.134
MID0611.3	NFI Krezus S.A.	3.924	7,88%	21 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	3.950
MID0611C	CenterNet S.A	8.750	5,63%	29 czerwca 2010	30 czerwca 2011	9.122
Razem		133.174				134.379

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

Zobowiązanie z tytułu emisji bonów komercyjnych wykazane jest w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 137.142zł stanowiącej zobowiązanie wg wartości nominalnej bonów powiększone o odsetki należne za okres zakończony 31marca2011 r.

Na 31marca2011 r. jako zobowiązania z tytułu emisji bonów komercyjnych zostały ujęte również odsetki w wysokości 2.763 zł. naliczone od bonów z poprzedniej emisji i nie uregulowane na dzień raportowy.

7. Informacja dotycząca dywidendy

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

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

8. Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta

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

9. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych do dnia 31 marca 2011 r.

Na dzień raportowy wartość zobowiązań warunkowych Funduszu wyniosła 10.788 zł i obejmowała:

- weksle in blanco zabezpieczające otrzymane pożyczki od Aero 2 Sp. z o.o. w kwocie 4.457 zł
- weksle in blanco zabezpieczające otrzymane pożyczki od Nova Capital Sp. z o.o. w kwocie 4.345 zł
- weksle in blanco zabezpieczające otrzymane pożyczki od Centernet S.A. Sp. z o.o. w kwocie 1.986 zł

10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W sprawie toczącej się przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie (dalej także jako „WSAW”) pod sygn. VI SA Wa 2335/08 (zwanego dalej także „Postępowaniem 2335/08”) WSAW wyrokiem z dnia 21.07.2009 roku uchylił decyzje Prezesa UKE z dnia 29.08.2008 r. DZC-WAP-5174-9/07(182) i z dnia 28.11.2007 roku DZC-WAP-5174-9/07(37), w których Prezes UKE odmówił (w I instancji oraz po wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy) stwierdzenia nieważności przetargu w sprawie rezerwacji częstotliwości przyznanym CenterNet i Mobyland. Wyrok ten został zaskarżony przez Prezesa UKE skargą kasacyjną z dnia 16.11.2009 roku Skargę kasacyjną od tego wyroku złożyły także Mobyland oraz Krajowa Izba Gospodarcza Elektroniki i Telekomunikacji. W dniu 3 lutego 2011 roku Naczelny Sąd Administracyjny („NSA”) oddalił wszystkie ww. skargi kasacyjne od tego wyroku. Zgodnie z przekazanymi przez Zarządy CenterNet i Mobyland zawiadomieniami powyższy wyrok NSA nie dotyczy prawomocnego rozstrzygnięcia w przedmiocie udzielenia rezerwacji częstotliwości na rzecz CenterNet i Mobyland. Zgodnie z odpowiednimi przepisami ustawy Prawo telekomunikacyjne oraz utrwaloną linią orzecznictwa, postępowanie administracyjne dotyczące rezerwacji częstotliwości oraz postępowanie dotyczące przetargu w sprawie rezerwacji częstotliwości są odrębnymi rodzajami postępowań administracyjnych. W opinii Zarządów CenterNet i Mobyland wyrok NSA, z dnia 3 lutego 2011 roku, daje Prezesowi UKE możliwość podjęcia działań skutkujących uchynieniem czynności kwestionowanych wyrokiem NSA, w konsekwencji czego możliwe będzie uniknięcie dochodzenia przez CenterNet i Mobyland ewentualnych roszczeń odszkodowawczych.

W sprawie toczącej się przed WSAW pod sygn. VI SA Wa 1185/09 ze skargi Polkomtel na decyzje Prezesa UKE z 30.11.2007 roku DZC-WAP-5174-6/07(190) (decyzja, którą Prezes UKE dokonał rezerwacji częstotliwości na rzecz CenterNet i Mobyland oraz odmówił rezerwacji na rzecz PTC oraz Polkomtel, „Decyzja Rezerwacyjna 1”) oraz z dnia 23.04.2009 r. utrzymującą ww. decyzję w mocy po ponownym rozpatrzeniu sprawy („Decyzja Rezerwacyjna 2”), w dniu 23.11.2009 roku WSAW postanowił zawiesić postępowanie. Postanowienie WSAW o zawieszeniu postępowania zostało zaskarżone zażaleniem przez Polkomtel i w konsekwencji tego uchylone przez Naczelny Sąd Administracyjny postanowieniem z dnia 10 sierpnia 2010 roku, sygn. akt II GZ 61/10. W dniu 11 lutego 2011 r. WSAW uchylił Decyzję Rezerwacyjną 1 i Decyzję Rezerwacyjną 2, orzeczenie to w dacie publikacji niniejszego sprawozdania nie jest prawomocne. Zgodnie z przekazanymi przez Zarządy CenterNet i Mobyland zawiadomieniami w ustnym uzasadnieniu WSAW stwierdził, że uchynienie zaskarżonych decyzji stało się konieczne, ponieważ w sprawie występowała wątpliwość, czy spółka Mobyland, która złożyła wniosek o rezerwację częstotliwości, jest spółką powstałą wskutek zmiany nazwy spółki Tolpis, występującej na etapie postępowania przetargowego, czy też między wyżej wymienionymi spółkami nie zachodzą inne

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

relacje, nie pozwalające na przypisanie spółce Mobyland statusu następcy prawnego spółki Tolpis, w obszarze prawa administracyjnego. Zdaniem WSAW zachodziła również wątpliwość, czy działający ówczesnie za spółkę Mobyland Pan Andrzej Voigt był uprawniony do reprezentowania tej spółki i czy mógł działać jednoosobowo. Wątpliwości te, w ocenie WSAW, nie zostały przez Prezesa UKE dostatecznie wyjaśnione. Jednocześnie w zawiadomieniu otrzymanym od Mobyland zawarto informację, że Mobyland (będący uczestnikiem postępowania o przyznanie rezerwacji częstotliwości) jest następcą prawnym podmiotu, który występował w postępowaniu przetargowym tzn. TOLPIS (poprzednia nazwa). Dodatkowo, Zarząd Mobyland oświadczył, że Pan Andrzej Voigt posiadał pełne prawo do jednoosobowego reprezentowania Mobyland. Zgodnie z informacją przekazaną przez Zarząd CenterNet i Mobyland, pełnomocnik CenterNet i Mobyland otrzymał w dniu 9 marca 2011 r. z WSAW pisemne uzasadnienie wyroku z dnia 11 lutego 2011 r. Poza argumentami przedstawionymi przez WSAW, w dacie ogłoszenia, w motywach ustnych wyroku, które zostały powtórzone w pisemnej treści uzasadnienia przedmiotowego wyroku, WSAW rozszerzył swoje uzasadnienie ustne o kwestie związane z brakiem odniesienia się przez Prezesa UKE, w postępowaniu z wniosku Polkomtel o ponowne rozpatrzenie sprawy dotyczącej Decyzji Rezerwacyjnej 1., o kwestie związane z postępowaniem prowadzonym z wniosku Mobyland dotyczącym przedłużenia terminów realizacji zobowiązań wynikających z Decyzji Rezerwacyjnej 1. W wyniku postępowania prowadzonego przez Prezesa UKE z wniosku Mobyland, w stosunku do Mobyland, została zmieniona Decyzja Rezerwacyjna 1, natomiast fakt takiego wniosku Mobyland nie został rozważony przez Prezesa UKE w postępowaniu o ponowne rozpatrzenie sprawy z wniosku Polkomtel. Ponadto, w postępowaniu z wniosku Polkomtel o ponowne rozpatrzenie sprawy Prezes UKE nie uwzględnił kwestii związanych z prowadzonym przez Prezesa UKE sprawdzeniem CenterNet w zakresie wywiązywania się przez CenterNet z realizacji zobowiązań wynikających z Decyzji Rezerwacyjnej 1. CenterNet i Mobyland skorzystały z przysługującego im uprawnienia i wniosły skargi kasacyjne od wyroku WSAW do Naczelnego Sądu Administracyjnego w ustawowym terminie (zdarzenie po dniu raportowym). Skargi kasacyjne od tego wyroku (wyroku WSAW z 11 lutego 2011 r. uchylającego Decyzję Rezerwacyjną 1 i Decyzję Rezerwacyjną 2) zostały także wniesione przez: Prezesa UKE, Polkomtel, PTC i Krajową Izbę Gospodarczą Elektroniki i Telekomunikacji.

W związku z powyższymi wyrokami NSA i WSAW Prezes UKE wydał w dniu 11 lutego 2011 roku oświadczenie o podjęciu działania w celu wyeliminowania wszystkich błędów formalnych, na które zwrócił uwagę NSA. Wedle zapowiedzi Prezesa UKE zgodnie z zaleceniami sądu oferta PTC ma zostać dopuszczona do drugiego etapu przetargu, który w tej części zostanie powtórzony, a po zakończeniu postępowania przetargowego Prezes UKE ponownie wyda decyzję o rezerwacji częstotliwości, eliminując z niej błędy formalne, na które zwrócił uwagę Wojewódzki Sąd Administracyjny 11 lutego 2011 roku.

W dniu 29.07.2009 roku PTC wystąpiła do WSAW o wstrzymanie wykonalności Decyzji Rezerwacyjnej 1 i Decyzji Rezerwacyjnej 2. Na podstawie tego wniosku, w sprawie toczącej pod sygn. VI SA Wa 1201/09, postanowieniem z dnia 20.11.2009 roku WSAW odmówił wstrzymania wykonania Decyzji Rezerwacyjnej 1 i Decyzji Rezerwacyjnej 2. Na ww. postanowienie zażalenie złożył w dniu 23.11.2009 roku Polkomtel. Zażalenie to zostało oddalone przez Naczelnego Sądu Administracyjnego postanowieniem z dnia 11 czerwca 2010 roku, sygn. akt II GZ 27/10.

Istotnym faktem jest, iż w powyższych postępowaniach CenterNet i Mobyland występują w charakterze zainteresowanego, gdyż postępowania w głównej mierze skierowane są przeciwko decyzjom administracyjnym wydanym przez Prezesa UKE. Natomiast pośrednio zapadnięcie prawomocnego rozstrzygnięcia w każdym z powyższych postępowań może skutkować podjęciem przez Prezesa UKE decyzji poprzez utrzymanie poprzednich rozstrzygnięć, ich zmianę lub uchylenie, które bezpośrednio dotyczą rezerwacji częstotliwości wydanej na rzecz CenterNet i Mobyland.

Inne postępowania

W dniu 31 marca 2010 roku Spółka otrzymała odpis postanowienia Sądu Najwyższego w przedmiocie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej wywiedzionej przez Spółkę od wyroku z dnia 16 kwietnia 2009 roku Sądu Apelacyjnego w Warszawie w VI Wydziale Cywilnym, w którym oddalono apelację Spółki od

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

wyroku Sądu Okręgowego XX Wydziału Gospodarczego w Warszawie z dnia 2 kwietnia 2008 roku (sygn. akt XX GC 175/05). Na podstawie zaskarżonych skargą kasacyjną wyroków Spółka zapłaciła na rzecz Torpol Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu kwotę 627.131,58 zł (dane nie w tysiącach) wraz z ustawowymi odsetkami oraz kwotę 45.365,35 zł (dane nie w tysiącach) tytułem zwrotu kosztów procesu. Zapłacona kwota była częścią zadatku wpłaconego przez Torpol Sp. z o.o. w myśl warunkowej umowy nabycia akcji spółki PRK SA w Poznaniu. Torpol Sp. z o.o. złożył oświadczenie o uchyleniu się od skutków warunkowej umowy nabycia akcji pod wpływem błędu i zażądał a następnie dochodził przed sądem zwrotu wpłaconego zadatku. Spółka uregulowała wszelkie zobowiązania wobec Torpol Sp. z o.o. wynikające z powyższego prawomocnego wyroku XX GC 175/05. Sąd Najwyższy wyrokiem z dnia 29 października 2010 roku I CSK 595/09 uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Warszawie. W uzasadnieniu wyroku Sąd Najwyższy wskazał, iż brak podstaw do przyjęcia skuteczności uchylenia się przez Torpol Sp. z o.o. od skutków warunkowej umowy nabycia akcji. W obliczu powyższego wyroku w dniu 15 marca 2011 roku Fundusz oraz Torpol Sp. z o.o. zawarły Ugodę Pozasądową, w której m.in.: i) strony potwierdziły, iż oświadczenie Torpol Sp. z o.o. w przedmiocie uchylenia się od skutków warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki PRK S.A. nie wywołało skutków prawnych, ii) zadatek dany przez Torpol Sp. z o.o. przypadła Funduszowi, iii) Torpol Sp. z o.o. zwrócił na rzecz Funduszu w terminie do 21 marca 2011 roku wyegzekwowaną kwotę zadatku i odsetek w łącznej wysokości 1.091.459,48 zł (dane nie w tysiącach), iv) strony zobowiązują się do niezwłocznego doprowadzenia do zawarcia ugody sądowej przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie, przewidującej ponadto zwrot przez TorpolSp z o.o. na rzecz Funduszu kwoty kosztów postępowania kasacyjnego w kwocie 36.757 zł (dane nie w tysiącach) oraz wzajemne zniesienie pozostałych kosztów. W dniu 21 marca 2011 roku Ugoda Pozasądowa została wykonana - Torpol Sp. z o.o. zwrócił na rzecz Funduszu kwotę w wysokości 1.091.459,48 zł, a także strony zawarły ugodę sądową przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie na wskazanych powyżej warunkach, przy czym kwota kosztów postępowania kasacyjnego (36.757 zł) nie została do dnia publikacji niniejszego raportu zapłacona.

11. Informacje o udzieleniu przez Fundusz lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki

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

12. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W dniu 30 listopada 2010 roku CenterNet S.A. („CenterNet”) odstąpił od Umowy o roamingu krajowym („Umowa”) zawartej w dniu 6 maja 2009 roku z PTC Sp. z o.o. („PTC”). Umowa wprowadzała zasady współpracy i rozliczeń z tytułu korzystania z sieci i usług PTC. PTC w styczniu 2011 roku wystawiło fakturę w wysokości 12.447 tys. zł (wartość nie w tysiącach) netto z tytułu opłaty za świadczenie usług telekomunikacyjnych zgodnie z Umową z dnia 6 maja 2009 roku. Wierzytelności PTC wynikające z ww. umowy zabezpieczone były gwarancją bankową. W dniu 31 marca 2011 r. Alior Bank S.A., który udzielił ww. gwarancji, na żądanie PTC wypłacił PTC kwotę 17.500 tys. zł (wartość nie w tysiącach) i zażądał od CenterNet zapłaty tej kwoty, wskazując jednocześnie, że w przypadku braku takiej zapłaty w terminie 7 dni roboczych może podjąć działania w celu realizacji ustanowionych na rzecz Alior Bank S.A. zabezpieczeń. W związku z powyższym, po stronie CenterNet powstało zobowiązanie do zapłaty tej kwoty na rzecz Alior Bank S.A. Zarząd CenterNet podjął rozmowy z Alior Bank S.A. mające na celu

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

zapłatę rzeczowej kwoty na rzecz Alior Bank S.A. w ramach udzielonej linii kredytowej o charakterze krótkoterminowym lub średnioterminowym. Do dnia publikacji niniejszego raportu CenterNet i Alior Bank S.A. nie uzgodniły jeszcze warunków udzielenia na rzecz CenterNet linii kredytowej, o której mowa powyżej. W przypadku nieuzgodnienia przez CenterNet i Alior Bank S.A. warunków udzielenia linii kredytowej, Alior Bank S.A. będzie uprawniony do skorzystania z zabezpieczeń udzielonych w ramach udzielonej przez Alior Bank S.A. gwarancji bankowej zabezpieczającej wierzytelność PTC. Podmiotem ustanawiającym zabezpieczenie (w postaci blokady na rachunku papierów wartościowych) na potrzeby gwarancji bankowej udzielonej przez Alior Bank S.A. na rzecz CenterNet jest spółka prawa holenderskiego Polaris Finance BV z siedzibą w Rotterdamie. W przypadku zaspokojenia się przez Alior Bank S.A. w ramach wykonywania warunków gwarancji bankowej, z zabezpieczenia ustanowionego na potrzeby rzeczowej gwarancji bankowej przez Polaris Finance BV, Polaris Finance BV będzie uprawniona do zgłoszenia bezpośrednio do CenterNet roszczenia o zapłatę kwoty gwarancyjnej wypłaconej przez Alior Bank S.A. na rzecz PTC, wstępując w prawa wierzyciela, w związku z zaspokojeniem się przez Alior Bank S.A. z zabezpieczenia udzielonego przez Polaris Finance BV. W przypadku, gdy Alior Bank S.A. nie zostanie w całości zaspokojony z ustanowionego zabezpieczenia, wówczas roszczenia może zgłosić Alior Bank S.A. i Polaris Finance BV w odpowiednich częściach.

13. Znaczące zdarzenia, umowy oraz transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym (liczba bonów, akcji oraz wartość nominalna akcji nie w tysiącach)

W dniu 7 stycznia 2011 roku Fundusz podpisał ze spółką Daycon Trading Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr ("Sprzedający") aneks numer jeden do Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Udziałów Mobyland Sp. z o.o. ("Umowa"), o zawarciu której Fundusz informował w raporcie bieżącym nr 60/2010 z dnia 16 grudnia 2010 roku. Zawarty aneks numer jeden do Umowy zmienia Umowę w ten sposób, że dodaje zapis, na podstawie którego Fundusz jest uprawniony do zmiany składu osobowego zarządu Mobyland Sp. z o.o. na warunkach określonych jednostronnie przez Fundusz, w dowolnie obranym przez Fundusz terminie.

W dniu 31 stycznia 2011 roku, spółki zależne Funduszu tj. CenterNet S.A. ("CenterNet") oraz Mobyland Sp. z o.o. ("Mobyland") podpisały Aneksu nr 2 ("Aneks") do Umowy o współpracy w zakresie wspólnego korzystania z częstotliwości w paśmie 1800 MHz ("Umowa"), zawartej w dniu 30 czerwca 2010 roku pomiędzy CenterNet i Mobyland. Podpisany Aneks precyzuje zasady rozliczeń, pomiędzy CenterNet i Mobyland, z tytułu współkorzystania z częstotliwości w paśmie 1800 MHz. Umowa została zawarta w dniu 30 czerwca 2010 roku, na czas określony, tj. do dnia 31 grudnia 2022 roku. Przedmiotem umowy jest (i) współkorzystanie za zgodą Mobyland przez CenterNet z częstotliwości z zakresu 1720,1-1729,9MHz oraz 1815,1-1824,9MHz ("Pasma Mobyland") oraz (ii) współkorzystanie za zgodą CenterNet przez Mobyland z częstotliwości z zakresu 1710,1-1719,9MHz oraz 1805,1-1814,9MHz ("Pasma CenterNet"). Intencją CenterNet i Mobyland jest współkorzystanie wzajemne z przyznanych decyzjami Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej zakresów częstotliwości oraz świadczenie usług telekomunikacyjnych, na rzecz użytkowników końcowych, w oparciu o najnowsze technologie i systemy dostępne na polskim rynku w dacie zawarcia Umowy. Zgodnie z treścią Umowy, zmienioną w dniu 31 stycznia 2011 roku Aneksem, z tytułu współkorzystania przez Mobyland z Pasma CenterNet, w roku 2011, Mobyland zapłaci CenterNet ryczałtowo 14.000.000 (wartość nie w tysiącach) złotych, powiększonych o podatek VAT. Opłata za Pasma CenterNet będzie płatna przez Mobyland, na rzecz CenterNet, w 12 (słownie: dwunastu) równych częściach, płatnych w okresach miesięcznych.

W dniu 30 marca 2011 roku Fundusz podpisał ze spółką Daycon Trading Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr ("Sprzedający") aneks numer dwa do Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Udziałów Mobyland Sp. z o.o. ("Umowa"), o zawarciu której Fundusz informował w raporcie bieżącym nr 60/2010 z dnia 16 grudnia 2010 roku. Wszelkie pojęcia pisane w treści niniejszego raportu wielką literą mają znaczenie nadane im w raporcie bieżącym nr 60/2010 z dnia 16 grudnia 2010 roku, chyba że co innego wynika z treści niniejszego raportu. Zawarty aneks numer dwa do Umowy zmienia Umowę w ten sposób, że:

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

1) Datę 31 marca 2011 roku, wskazaną w Umowie, jako data do której mają zostać spełnione Warunki Zawieszające, zastępuje datą 30 kwietnia 2011 roku.

2) Sprzedający zobowiązał się, na pisemne żądanie Funduszu, złożyć zapis w ramach emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C ("Akcje"), na taką liczbę Akcji jaka wynikać będzie z ilorazu ceny za udziały i ceny emisyjnej jednej Akcji określonej przez Zarząd Funduszu ("Zapis"). Za zgodą Funduszu lub na jego żądanie Zapis będzie złożony na mniejszą liczbę Akcji, niż określona w zdaniu pierwszym niniejszego punktu, tj. na liczbę wskazaną w zgodzie lub żądaniu Funduszu.

3) Fundusz będzie uprawniony, nie później niż do dnia zawarcia Umowy Przyrzeczonej (w każdym z poniżej podanych punktów (a)-(c)), do odstąpienia od Umowy, gdy: (a) emisja Akcji nie dojdzie do skutku albo dojdzie do skutku, ale środki pozyskane przez Fundusz w wyniku emisji Akcji (w tym w drodze umownego potrącenia) będą niższe niż kwota 177.000.000,00 PLN (wartość nie w tysiącach). Skorzystanie przez Fundusz z prawa do odstąpienia od Umowy powinno (z wyjątkiem sytuacji opisanej w zdaniu następnym) nastąpić w terminie 30 dni od dnia powzięcia przez Funduszu wiadomości o okolicznościach uzasadniających odstąpienie od Umowy na tej podstawie. W przypadku gdy sąd rejestrowy właściwy dla Funduszu wyda postanowienie o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu związanego z emisją Akcji lub o odrzuceniu wniosku w tym przedmiocie, a Fundusz nie zdecyduje o zaskarżeniu takiego orzeczenia sądu, skorzystanie z prawa odstąpienia od Umowy przysługuje Funduszowi w terminie 7 dni roboczych od dnia otrzymania przez Fundusz postanowienia o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego lub o odrzuceniu wniosku w tym przedmiocie; (b) w wyniku orzeczeń sądowych wydanych w postępowaniach toczących się przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie i Naczelnym Sądem Administracyjnym lub w wyniku kolejnych wyroków sądowych wydanych w tej sprawie bądź wydanych w ich następstwie aktów administracyjnych Mobyland utraci rezerwację częstotliwości w pasmach 1.720,1 - 1.729,9 MHz i 1.815,1 - 1.824,9 MHz lub utrata rezerwacji częstotliwości będzie bardzo prawdopodobna. Skorzystanie przez Fundusz z prawa do odstąpienia od Umowy powinno nastąpić w terminie 30 dni od dnia powzięcia przez Funduszu wiadomości o treści ww. orzeczeń sądowych; (c) w wyniku wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 11 lutego 2011 roku, sygn. akt II GSK 88/10, Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej unieważni przetarg, w związku z którym Mobyland przyznano rezerwację częstotliwości, obejmującą 49 dupleksowych kanałów radiowych z odstępem dupleksowym 95 MHz, w pasmach 1.720,1 - 1.729,9 MHz i 1.815,1 - 1.824,9 MHz, a po ponownym przeprowadzeniu całego przetargu lub powtórzeniu wybranych czynności w przetargu Mobyland przestanie być podmiotem uprawnionym do otrzymania rezerwacji częstotliwości objętych przetargiem, lub, gdy po ponownym przeprowadzeniu przetargu Mobyland pozostanie podmiotem uprawnionym do otrzymania rezerwacji częstotliwości objętych przetargiem, lecz przetarg ponownie zostanie unieważniony bądź też jego unieważnienie będzie bardzo prawdopodobne w wyniku decyzji właściwego organu administracyjnego lub prawomocnego rozstrzygnięcia sądu administracyjnego. Skorzystanie przez Fundusz z prawa do odstąpienia od Umowy powinno nastąpić w terminie 30 dni od dnia powzięcia przez Funduszu wiadomości o okolicznościach uzasadniających odstąpienie od Umowy z tej przyczyny.

4) W przypadku, gdy okoliczności uzasadniające odstąpienie od Umowy przez Fundusz, określone w punkcie 3) powyżej, zaistnieją po zawarciu Umowy Przyrzeczonej lub zaistnieją przed zawarciem Umowy Przyrzeczonej lecz staną się wiadome Funduszowi lub Sprzedającemu dopiero po zawarciu Umowy Przyrzeczonej, Fundusz będzie uprawniony do żądania, aby Sprzedający odkupił od niego 100% udziałów Mobyland za cenę 177.000.000 (wartość nie w tysiącach) PLN ("Opcja Put"). Skorzystanie przez Fundusz z uprawnień wynikających z Opcji Put powinno nastąpić w formie pisemnej z notarialnie poświadczonym podpisem, w terminach wskazanych w punkcie 3) powyżej w stosunku do każdej z okoliczności uzasadniających skorzystanie przez Fundusz z tych uprawnień, jednak nie później niż z dniem 31 grudnia 2014 roku. Na zabezpieczenie roszczeń Funduszu wynikających z Opcji Put wraz z zawarciem Umowy Przyrzeczonej Sprzedający złoży Funduszowi nieodwołalną, ważną do 31 grudnia 2014 roku ofertę nabycia 100% udziałów Mobyland za cenę 177.000.000 (wartość nie w tysiącach) PLN. Ponadto, jeżeli choćby jeden z Warunków Zawieszających nie zostanie spełniony do dnia 30 kwietnia 2011 roku, a Fundusz nie zrzeknie się tego Warunku Zawieszającego, Fundusz lub Sprzedający będą uprawnieni do rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

14. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie sprawozdawczym Fundusz wygenerował stratę która jest wynikiem ponoszenia wyższych kosztów bieżącej działalności finansowej niż osiągnięte przychody .

15. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Fundusz nie publikował prognoz wyników na 2011 r.

16. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Według Zarządu Funduszu, nie występują zdarzenia mogące mieć wpływ na wyniki Funduszu w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

17. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających Emitenta w okresie 3 miesięcy zakończonym 31marca 2011 r. i 31marca 2010 r. wyniosły odpowiednio 0 zł i 94 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 okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 r. i 31marca 2010 r. wyniosły odpowiednio 0 zł i 51 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.

Zarząd w okresie 3 miesięcy 2011 r. nie otrzymywał innych wynagrodzeń, ani nagród od jednostek podporządkowanych Funduszowi z tytułu zasiadania w radach nadzorczych spółek podporządkowanych.

18. Zdarzenia po dniu raportowym (liczba akcji, udziałów i cena za akcję i udziały nie w tysiącach)

W dniu 1 kwietnia 2011 roku Fundusz otrzymał od spółki CenterNet S.A. zawiadomienie o zrealizowaniu roszczenia z Gwarancji dobrego wykonania umowy. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zawarte w pkt 15 niniejszego raportu.

W dniu 29 kwietnia 2011 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny sporządzony przez Fundusz w związku z ofertą publiczną 236.746.680 akcji serii C oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym od 120.000.000 do 236.746.680 akcji serii C, od 120.000.000 do 236.746.680 praw do akcji serii C, 59.186.670 praw poboru akcji serii C (oferującym jest Trigon Dom Maklerski).

W dniu 6 maja 2011 roku Fundusz otrzymał od CenterNet S.A. informację o:

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

- odnowieniu gwarancji bankowej na kwotę 750 zł, której beneficjentem jest PTC, udzielonej przez Alior Bank S.A. z polecenia CenterNet w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-148/09 (20) zastępującej umowę o połączeniu sieci,

- odnowieniu gwarancji bankowej na kwotę 615 zł, której beneficjentem jest Polkomtel, udzielonej przez Alior Bank S.A z polecenia CenterNet w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-129/09 (26) zastępującej umowę o połączeniu sieci.

- nieodnowieniu gwarancji bankowej na kwotę 300 zł, której beneficjentem jest PTK Centertel, udzielonej przez Alior Bank S.A z polecenia CenterNet w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-121/09 (21) zastępującej umowę o połączeniu sieci.

19. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Należności i zobowiązania na 31marca 2011 r. oraz przychody i koszty za okres 3 miesięcy zakończony 31marca 2011r. od jednostek powiązanych przedstawia poniższe zestawienie:

CenterNet S.A.

31 marca 2011

Należności wzajemne na dzień raportowy:	1
krótkoterminowe, w tym:	1
- pozostałe	1

Zobowiązania wzajemne na dzień raportowy:	11.595
krótkoterminowe, w tym:	11.595
- z tytułu pożyczek	1.987
- z tytułu bonów	9.122
- handlowe	434
- pozostałe	52

Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	154
- odsetki od pożyczek	24
- odsetki od bonów	121
- pozostałe	9

Nova Capital Sp. z o.o.

31 marca 2011

Zobowiązania wzajemne na dzień raportowy:	4.345
krótkoterminowe, w tym:	4.345
- z tytułu pożyczek	4.345

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	45
- odsetki od pożyczek	45

Mobyland Sp. z o.o. **31 marca 2011**

Zobowiązania wzajemne na dzień raportowy:	20.134
krótkoterminowe, w tym:	20.134
- z tytułu bonów	20.134

Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	384
- odsetki od bonów	384

Aero 2 Sp. z o.o. **31 marca 2011**

Zobowiązania wzajemne na dzień raportowy:	4.534
krótkoterminowe, w tym:	4.534
- z tytułu pożyczek	4.457
- handlowe	77

Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	77
- odsetki od pożyczek	53
- pozostałe	24

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Wojciech Pytel
/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki
/Członek Zarządu/

Krzysztof Adaszewski
/Członek Zarządu/

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2011 r.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG
RACHUNKOWYCH:

Rafał Michniewicz
/Pełnomocnik, w imieniu
MDDP spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością
Finanse i Księgowość sp.k./

Warszawa, dnia 9 maja 2011 roku