

Raport roczny R 2008

Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas Spółka Akcyjna

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Zarządu
- Oświadczenie Zarządu
- Opinię z badania sprawozdania finansowego
- Raport z badania sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie finansowe NFI Midas S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r., - sporządzone zgodnie z MSSF.
- Sprawozdanie z działalności NFI Midas S.A.

NFI Midas S.A.**Wybrane dane finansowe**

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

Wybrane dane finansowe NFI Midas (wg MSSF)

	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2008 r.	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2007 r.	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2008 r.	Rok obrotowy zakończony dnia 31.12.2007 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody i zyski z inwestycji.....	(11.205)	(204)	(3.172)	(54)
Wynik z inwestycji netto.....	(45.459)	(2.846)	(12.870)	(754)
Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	(30.209)	(43.641)	(8.553)	(11.555)
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej.....	(75.668)	(46.487)	(21.423)	(12.309)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem.....	(75.668)	(46.487)	(21.423)	(12.309)
Zysk / (Strata) netto.....	(76.053)	(46.634)	(21.532)	(12.347)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ...	(13.257)	(199.200)	(3.753)	(52.743)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej. ...	5.548	185.061	1.571	48.999
Przepływy pieniężne netto razem	(7.709)	(14.139)	(2.183)	(3.744)
Aktywa razem	168.137	232.831	40.297	65.000
Zobowiązania razem.	125.082	109.857	29.978	30.669
Zobowiązania krótkoterminowe	124.430	109.734	29.822	30.635
Kapitał własny.....	43.055	122.974	10.319	34.331
Kapitał zakładowy	5.919	5.919	1.419	1.652
Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	53.668.876	53.293.876	53.668.876	53.293.876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,80	2,30	0,19	0,64
Rozwodniona wartość aktywów na jedną akcję (nie w tysiącach)	0,80	2,30	0,19	0,64
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	53.295.925	51.211.854	53.295.925	51.211.854
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	53.295.925	51.211.854	53.295.925	51.211.854
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(1,43)	(0,91)	(0,40)	(0,24)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(1,43)	(0,91)	(0,40)	(0,24)

Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.) dotyczy łącznej liczby akcji Funduszu (59.186.670) pomniejszonych o akcje własne w posiadaniu Funduszu w ilości odpowiednio 5.517.794 i 5.892.794 na dzień 31.12.2008 i 31.12.2007



BAKER TILLY
SMOCZYŃSKI I PARTNERZY

ul. Nowogrodzka 12 lok.3
00-511 Warszawa, Polska
tel. +48 (0) 22 622 19 22
fax. +48 (0) 22 629 87 47
bts@bakertillysmoczyński.pl
www.bakertillysmoczyński.pl

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2009

Szanowni Państwo!

Przekazuję na Państwa ręce Raport Roczny, będący podsumowaniem działalności Grupy Kapitałowej Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas Spółka Akcyjna w roku 2008. W minionym okresie realizowaliśmy strategię inwestycji w branży telekomunikacyjnej, nowych technologii, mediów zgodnie z naszą misją, jaką jest dostarczanie stabilnych i wysokich stóp zwrotu Akcjonariuszom.

Spółka CenterNet S.A. – nasza flagowa inwestycja podjęła kilka ważnych kroków w kierunku rozpoczęcia działalności jako piąty infrastrukturalny operator mobilny w Polsce. Uznajemy, iż rok 2008 stanowił dla CenterNet budowę fundamentów biznesowych oraz technologicznych pod efektywny start świadczenia usług w roku 2009.

Gwałtowne załamanie sytuacji w gospodarce brytyjskiej w sposób znaczący utrudniło nam restrukturyzację trzech spółek brytyjskich - Xebra Ltd., Extreme Mobile Ltd. oraz Advantage Cellular Communications Ltd. Dalsza działalność operacyjna tych spółek wymagałaby znacznych nakładów inwestycyjnych, a dokonana dogłębna ocena perspektyw związanych z dalszym prowadzeniem tego biznesu nie dawała wystarczającego prawdopodobieństwa osiągnięcia satysfakcjonującej stopy zwrotu dla Funduszu i jego Akcjonariuszy. Dlatego też w I kwartale bieżącego roku uznaliśmy, iż dalsze finansowanie spółek brytyjskich, nierokujących w zakresie rentowności uznaliśmy za bezcelowe, by dodatkowo skupić się na projektach realizowanych na rodzimym rynku. Konsekwencją tego ruchu jest odpis pod utratę wartości aktywów w Wielkiej Brytanii. Naszym zdaniem ta trudna decyzja powinna być rozpatrywana jako korzystna z punktu widzenia Akcjonariuszy Funduszu.

Spółka mLife konsekwentnie kontynuuje strategię tworzenia nowych innowacyjnych rozwiązań technologicznych. Rok 2008 był etapem intensywnych inwestycji i przygotowań, których pozytywne efekty dostrzeżemy już w bieżącym okresie. Starania Zarządu mLife doceniła Unia Europejska, przyznając Spółce dofinansowanie w Ramach Działania Innowacyjna Gospodarka.

Pragnę podziękować Radzie Nadzorczej Funduszu za pomoc w realizacji strategii, wszystkim współpracownikom za zaangażowanie i wkład pracy, ale przede wszystkim pragnę podziękować Państwu, jako akcjonariuszom Funduszu, za zaufanie jakim obdarzyli Państwo naszą Spółkę oraz jej Zarząd w 2008 roku. Jestem przekonany, iż kolejny rok przyniesie Funduszowi znaczny wzrost wartości posiadanych aktywów, co przeloży się na satysfakcję naszych Akcjonariuszy.

Jacek Felczykowski
Prezes Zarządu NFI Midas S.A.



BAKER TILLY
SMOCZYŃSKI I PARTNERZY

ul. Nowogrodzka 12 lok.3
00-511 Warszawa, Polska
tel. +48 (0) 22 622 19 22
fax. +48 (0) 22 629 87 47
bts@bakertillysmoczyński.pl
www.bakertillysmoczyński.pl

NFI MIDAS S.A.
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

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

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

Felczykowski Jacek
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009 r



**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.
za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008**

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

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- (b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2008, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 168.137 tys. zł,
- (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008 wykazujący stratę netto w kwocie 76.053 tys. zł,
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 79.919 tys. zł,
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.709 tys. zł,
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialni są członkowie organu Funduszu. Naszym zadaniem jest wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- (a) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami, zwana dalej ustawą o rachunkowości)
- (b) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie nasze zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o sprawozdaniu finansowym i stanowiących podstawę jego sporządzenia księgach rachunkowych. Badanie obejmowało w szczególności ocenę poprawności zasad rachunkowości stosowanych przez Fundusz oraz istotnych oszacowań dokonywanych na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa i postanowieniami umowy Funduszu, a także przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanego Funduszu na dzień 31.12.2008 jak też jej wynik finansowy za okres obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas S.A. zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Działający w imieniu BAKER TILLY Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.:

Kazimierz Lewański

Biegły Rewident
Wpisany na listę Biegłych Rewidentów
pod numerem 9434/7077

Joe Smoczyński

Prezes Zarządu
BAKER TILLY Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod numerem 1898

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009 r.

Ogólna charakterystyka Funduszu

(a) Narodowy Fundusz Inwestycyjny MIDAS S.A. (w skrócie NFI MIDAS S.A.), zwany dalej Funduszem, prowadzi swoją działalność na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037 z późn.zm.) oraz Ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. z 1993 r. Nr 44, poz. 202 z późn. zm.) Obecnie siedziba Funduszu mieści się w Warszawie przy ul. Jana Pawła II 29, poprzednio przy ul. Łuckiej 7/9.

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

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

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 06.07.2001 Fundusz został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr 0000025704. Ostatniego aktualnego odpisu z KRS dokonano dnia 06.03.2009.

(c) Fundusz posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP: 525-10-06-698 oraz statystycznej w systemie REGON: 010974600.

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

nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce jak również zarejestrowanych i działających za granicą,
nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa powyżej,
wykonywanie praw z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych,
rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom,
zaciąganie kredytów i pożyczek dla celów Funduszu,
zagosparowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

(e) Akcje Funduszu znajdują się w obrocie na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych.

(f) Sprawozdanie finansowe Funduszu za ubiegły rok obrotowy od 01.01.2007 do 31.12.2007 zostało zbadane przez Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

(g) Sprawozdanie finansowe Funduszu za ubiegły rok obrotowy zostało zatwierdzone notarialnie uchwałą nr 4/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15.10.2008. Stratę netto w wysokości 47.298 tys. zł za rok 2007 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 7/2008 z dnia 15.10.2008 postanowiło pokryć w następujący sposób:

kwotę 4.023 tys. zł ze zrealizowanego zysku z lat ubiegłych;
kwotę 43.275 tys. zł z kapitału zapasowego.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008

(h) Sprawozdanie za ubiegły rok obrotowy złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 22.10.2008, w II Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w dniu 24.10.2008 oraz złożono do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 07.11.2008.

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

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

Pan Roman Karkosik	od dnia 01.01.2007 do 06.10.2008;
Pan Mirosław Kutnik	od dnia 01.01.2008 do 31.12.2008;
Pan Krzysztof Jeznach	od dnia 01.01.2008 do 31.12.2008;
Pan Jacek Kostrzewa	od dnia 01.01.2008 do 31.12.2008;
Pan Jerzy Żurek	od dnia 15.10.2008 do 31.12.2008;
Pan Wojciech Zymek	od dnia 01.01.2008 do 31.12.2008;

(k) W skład Zarządu w 2008 roku wchodzili:

Pan Karina Wściubiak	Prezes Zarządu	od dnia 01.01.2008 do 16.06.2008;
Pan Jacek Felczykowski	Członek Zarządu	od dnia 01.04.2008 do 18.06.2008;
	Prezes Zarządu	od dnia 18.06.2008 do 31.12.2008;
Pani Agnieszka Lebiecka	Członek zarządu	od dnia 01.01.2008 do 20.03.2008;
Pan Leszek Siwek	Członek zarządu	od dnia 01.01.2008 do 20.03.2008.

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

(m) Skład akcjonariatu według stanu na dzień 31.12.2008 był następujący (w tym akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów):

	Ilość akcji i liczba głosów na WZA	% udziału w kapitale zakładowym i ilości głosów na WZA
Nova Capital Sp. z o.o.	41.971.011	70,91%
NFI Krezus S.A.	2.967.735	5,02%
NFI Midas S.A. (akcje własne)	5.517.794	9,32%
Pozostali	8.730.130	14,75%
Razem	59.186.670	100,00%

(n) Bieżący rok obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2008 do 31.12.2008. Ubiegły rok obrotowy obejmował 12 miesięcy od 01.01.2007 do 31.12.2007. Rok obrotowy dwa lata wstecz obejmował 12 miesięcy od 01.01.2006 do 31.12.2006.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

(a) Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. została wybrana na audytora Funduszu uchwałą Rady Nadzorczej wchodzącą w życie w dniu 29.10.2008., podpisaną przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej w trybie obiegowym w dniach od 28 do 29.10.2008 r.

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008**

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 grudnia 2008

Komentarz	A		B		Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Koniec bieżącego okresu Struktura %		Koniec ubiegłego okresu Struktura %	
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %			Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %		
Aktywa										
Portfel inwestycyjny, w tym:										
- notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	127 362	190 810	-63 448	-33%			76%		82%	
- nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	2 749	51 544	-48 795	-95%			2%		22%	
Należności	124 613	139 266	-14 653	-11%			74%		60%	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34 766	25 274	9 492	38%			21%		11%	
Inne aktywa	5 399	13 108	-7 709	-59%			3%		6%	
Wartość firmy z wyceny	192	129	63	49%			0%		0%	
	418	3 510	-3 092	-88%			0%		2%	
Aktywa razem	168 137	232 831	-64 694	-28%			100%		100%	

**Narodowy Fundusz Inwestycyjny MIDAS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008**

A. BILANS na dzień 31 grudnia 2008 (c.d.)

	Komen- tarz	A		B		Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Koniec bieżącego okresu		Koniec ubiegłego okresu	
		Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Struktura %	Struktura %			Struktura %	Struktura %		
Zobowiązania i rezerwy											
Zobowiązania	5	124 430	109 734	14 696	13%	74%	47%				
Rozliczenia międzyokresowe		231	66	165	250%	0%	0%				
Rezerwy		421	57	364	639%	0%	0%				
Rezerwa z wyceny		0	0	0	0%	0%	0%				
Zobowiązania i rezerwy razem		125 082	109 857	15 225	14%	74%	47%				
Aktywa netto (aktywa razem - zobowiązania i rezerwy razem)		43 055	122 974	-79 919	-65%						
Kapitał własny	6										
Kapitał zakładowy		5 919	5 919	0	0%	4%	3%				
Akcje własne (wielkość ujemna)		-130 068	-136 043	378 174	-278%	-77%	-58%				
Kapitał zapasowy		242 131	295 247	-294 121	-100%	144%	127%				
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	1 126	0%	0%	0%				
Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:		1 126	4 485	-3 359	-75%	1%	2%				
zrealizowany zysk (strata)		1 126	4 485	-3 359	-75%	1%	2%				
niezrealizowany zysk (strata)		0	0	0	0%	0%	0%				
Zysk (strata) netto, w tym:		-76 053	-46 634	-29 419	63%	-45%	-20%				
zrealizowany zysk (strata) netto		-31 604	-17 028	-14 576	86%	-19%	-7%				
niezrealizowany zysk (strata) netto		-44 449	-29 606	-14 843	50%	-26%	-13%				
Kapitał własny razem		43 055	122 974	-79 919	-65%	26%	53%				

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Funduszu

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

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres
Suma bilansowa		tys. zł	168 137	232 831
Aktywa netto		tys. zł	43 055	122 974
Portfel inwestycyjny		tys. zł	127 362	190 810
Zysk (strata) netto		tys. zł	-76 053	-46 634
Wskaźnik przyrostu aktywów netto		%	-64,99%	31,88%
Produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody z inwestycji}}{\text{stan aktywów}}$	%	-6,66%	-0,09%
Rentowność aktywów (ROA)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{stan aktywów}}$	%	-45,23%	-20,03%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{stan kapitałów własnych}}$	%	-176,64%	-37,92%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{pasywa ogółem}}$	%	74,39%	47,18%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitały własne ogółem}}$	%	290,52%	89,33%
Liczba akcji na dzień bilansowy (bez posiadanych akcji własnych)		szt	53 293 876	53 293 876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w złotych)	$\frac{\text{aktywa netto}}{\text{liczba akcji na koniec okresu}}$	zł	0,81	2,31
Średnioważona liczba akcji (bez posiadanych akcji własnych)		szt	53 295 925	51 211 854
Zysk/strata netto na jedną akcję (w złotych)	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{liczba akcji na koniec okresu}}$	zł	-1,43	-0,91

V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego

1. Portfel inwestycyjny

Na pozycję składają się akcje w CenterNET S.A. - krajowej jednostce zależnej nienotowanej (stanowiące 98% portfela na dzień bilansowy), oraz akcje mniejszościowe w NFI KREZUS S.A. - krajowej spółce notowanej (2% wartości portfela).

Akcje mniejszościowe w spółce notowanej wyceniono według ceny rynkowej natomiast akcje w spółce nienotowanej zależnej zostały wycenione metodą praw własności.

Wartość portfela inwestycyjnego zmniejszyła się w wyniku sprzedaży akcji spółek notowanych oraz dokonania wyceny akcji w CenterNET S.A. (14.435 tys. zł) oraz NFI KREZUS S.A. (7.102 tys. zł).

2. Należności

Pozycję stanowią głównie należności z tytułu udzielonych pożyczek jednostkom powiązanim wraz z naliczonymi odsetkami.

3. Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na dzień bilansowy dotyczą głównie środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, a także w kasie Funduszu. Salda środków pieniężnych na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez banki. Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony przeprowadzoną inwentaryzacją na dzień bilansowy.

4. Wartość firmy z wyceny

Pozycję stanowi wartość firmy powstała w wyniku nabycia w 2007 akcji oraz udziałów w spółkach zależnych CenterNET S.A. i mLife Sp. z o.o.

5. Zobowiązania

Zobowiązania wykazywane w bilansie Funduszu dotyczą głównie zobowiązań z tytułu wyemitowanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych o wartości 118.049 tys. zł wraz z naliczonymi na dzień bilansowy odsetkami oraz zaciągniętych pożyczek w kwocie 6.061 tys. zł wraz z naliczonymi na dzień bilansowy odsetkami.

6. Kapitał własny

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy składał się z 59.186.670 sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W badanym roku wysokość kapitału zakładowego nie zmieniła się.

Na dzień bilansowy Fundusz posiadał akcje własne w ilości 5.517.794 sztuk (stanowiące 9,32% kapitału i głosów) o wartości 130.068.487,59 zł. Fundusz nabył akcje własne na podstawie Uchwały nr 2/2005 z dnia 25 lipca 2005 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w celu ich umorzenia, przy czym następnym Walnym Zgromadzeniem nie podjęto uchwały o ich umorzeniu. W 2007 roku Fundusz zbył 3.867.000 szt., a w 2008 roku kolejne 375.000 szt. posiadanych akcji własnych. Do dnia zakończenia badania ww. akcje własne nie zostały zbyte ani umorzone.

Zmniejszenie wartości kapitału zapasowego wynika z pokrycia części straty za rok 2007 w wysokości 43.275 tys. zł z kapitału zapasowego zgodnie z uchwałą nr 7/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu z dnia 15.10.2008 r. oraz ujęcia straty na sprzedaży części akcji własnych o kwotę 9.840 tys. zł.

7. Przychody z inwestycji

Na pozycję składają się głównie udziały w wynikach finansowych netto spółek zależnych i stowarzyszonych oraz przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i lokat bankowych.

8. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne wykazywane przez Fundusz dotyczą głównie kosztów odsetek od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, odsetek od pożyczek oraz poniesionych kosztów za najem powierzchni biurowej.

9. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji

Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) dotyczą niezrealizowanych przychodów z wyceny rynkowej posiadanych akcji w spółkach notowanych.

Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji są wykazywane przez Fundusz w przypadku wystąpienia różnic pomiędzy przychodami netto ze sprzedaży akcji i udziałów bądź dłużnych papierów wartościowych a ich wartością w cenie nabycia (zrealizowane) lub przy wycenie notowanych papierów wartościowych zgodnie z wartością rynkową na dzień bilansowy (niezrealizowane).

10. Podatek dochodowy

Różnica pomiędzy kwotą wyniku bilansowego brutto, a kwotą podstawy opodatkowania wynika z:

- przychodów nie stanowiących przychodów podatkowych głównie z tytułu naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek, zrealizowanych zysków ze sprzedaży papierów wartościowych zwolnionych z opodatkowania oraz dodatnich różnic z wyceny składników portfela inwestycyjnego na dzień bilansowy,
- kosztów nie będących kosztami podatkowymi dotyczących głównie wyceny składników portfela inwestycyjnego na dzień bilansowy, strat ze sprzedaży papierów wartościowych, naliczonych odsetek od wyemitowanych papierów wartościowych.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Fundusz przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Fundusz posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które można uznać za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowo zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Fundusz zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący okres obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących okresu bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.

- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Funduszu oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej zapewnia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f) Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone zgodnie z ustawą o rachunkowości. Rezultaty przeprowadzonych inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych badanego okresu.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Funduszu we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (l) Sprawozdanie z działalności Funduszu zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.
- (m) Dane liczbowe przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (n) Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A.**

za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego MIDAS S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jana Pawła II 29, (zwanej dalej Funduszem).

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (g) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- (h) bilans sporządzony na dzień 31.12.2008, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 168.137 tys. zł,
- (i) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008 wykazujący stratę netto w kwocie 76.053 tys. zł,
- (j) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 79.919 tys. zł,
- (k) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008 do 31.12.2008 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.709 tys. zł,
- (l) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Funduszu dnia 30 kwietnia 2009 r. Raport powinien być czytany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Funduszu z dnia 30 kwietnia 2009 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Funduszu	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Podsumowanie przeprowadzonego badania	4
IV. Analiza finansowa	5
V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego	9
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	10

Działający w imieniu BAKER TILLY Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.

Kazimierz Lewański

Biegły Rewident
wpisany na listę Biegłych Rewidentów
pod numerem 9434/7077

Joe Smoczyński

Prezes Zarządu
BAKER TILLY Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod numerem 1898

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009 r.

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku**

Dla akcjonariuszy NFI Midas S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) Zarząd oraz Rada Nadzorcza jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

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

	Strona
Bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 187.603 złotych	5
Rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku - wariant porównawczy wykazujący stratę netto w kwocie 56.586 złotych	7
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku	8
Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o sumę 7.709 złotych	10
Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające...	15

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Niniejszym Zarząd NFI Midas S.A. zatwierdza załączone „Sprawozdanie Finansowe za rok 2008 r.”

Felczykowski Jacek
Prezes Zarządu

Jednostka odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

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

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009 r.

NFI Midas S.A.**Bilans funduszu**

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

BILANS FUNDUSZU

sporządzony na dzień	Nota	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA			
A. Portfel Inwestycyjny		127.362	190.810
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe		2.749	51.544
1. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych.....			6.862
2. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe		2.749	44.682
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe		124.613	139.266
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych.....		124.613	139.266
2. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe		-	-
B. Należności	1	34.766	25.274
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek.....		34.758	25.270
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych		-	-
3. Pozostałe należności.....		8	4
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2	5.399	13.108
D. Inne aktywa		192	129
1. Rzeczowe aktywa trwale	3	107	24
2. Rozliczenia międzyokresowe.....	4	85	105
2.1. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		85	105
E. Wartość firmy z wyceny	5	418	3.510
AKTYWA RAZEM		168.137	232.831

NFI Midas S.A.**Bilans funduszu**

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

BILANS FUNDUSZU c.d.

sporządzony na dzień	Nota	31.12.2008	31.12.2007
E. Zobowiązania i rezerwy		125.082	109.857
I. Zobowiązania	6	124.430	109.734
1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek) oraz emisji bonów.....		124.195	109.646
2. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń.....		33	28
3. Pozostałe zobowiązania		202	60
II. Rozliczenia międzyokresowe	7	231	66
1. Inne rozliczenia międzyokresowe.....		231	66
1.1. Krótkoterminowe		231	66
III. Rezerwy	8	421	57
1. Rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych		421	57
2. Pozostałe rezerwy		-	-
AKTYWA NETTO (Aktywa razem - Zobowiązania i rezerwy razem)		43.055	122.974
F. Kapitał własny		43.055	122.974
1. Kapitał zakładowy.....	9	5.919	5.919
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		(130.068)	(136.043)
3. Kapitał zapasowy.....	10	242.131	295.247
4. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:		-	-
- akcji i udziałów.....		-	-
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych, w tym:	11	1.126	4.485
- zrealizowany zysk/ (strata)		1.126	4.485
- niezrealizowany zysk/ (strata)		-	-
6. Zysk/ (strata) netto, w tym:	11	(76.053)	(46.634)
- zrealizowany zysk/ (strata) netto		(31.604)	(17.028)
- niezrealizowany zysk/ (strata) netto.....		(44.449)	(29.606)
		31.12.2008	31.12.2007
Liczba akcji funduszu.....		53.668.876	53.293.876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł.)		0,80	2,30
Zrealizowany wynik netto		31.12.2008	31.12.2007
1. zrealizowany zysk/ (strata) netto.....		(31.604)	(17.028)
2. zrealizowany zysk/ (strata) z lat ubiegłych		-	4.485
Zrealizowany wynik netto razem		(31.604)	(12.543)
Niezrealizowany wynik netto		31.12.2008	31.12.2007
1. niezrealizowany zysk/ (strata) netto		(44.449)	(29.606)
2. niezrealizowany zysk/ (strata) z lat ubiegłych.....		-	-
Niezrealizowany wynik netto razem		(44.449)	(29.606)

NFI Midas S.A.**Rachunek zysków i strat**

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT FUNDUSZU

sporządzony za okres	Nota	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
A. Przychody z inwestycji	12	(11.205)	(204)
1. Udział w wyniku finansowym netto.....		(14.213)	(981)
1.1 z tytułu udziałów w jednostkach zależnych.....		(14.652)	(1.848)
1.2 z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych.....		439	867
2. Przychody z akcji i innych papierów wartościowych oraz udziałów		-	1
2.1 z tytułu dłużnych papierów wartościowych.....		-	-
2.2 z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów		-	1
3. Przychody z tytułu odsetek.....		3.008	776
B. Pozostałe przychody operacyjne	13	3	18
C. Koszty operacyjne	14	(14.977)	(2.569)
1. Koszty działania funduszu		(14.938)	(2.555)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.....		(39)	(14)
D. Pozostałe koszty operacyjne	15	(31)	-
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	16	(19.249)	(91)
F. Wynik z inwestycji netto		(45.459)	(2.846)
G. Zrealizowane i nie zrealizowane zyski /(straty) z inwestycji ...		(30.209)	(43.641)
1. Zrealizowane zyski /(straty) z inwestycji	17	(19.661)	(15.016)
2. Nie zrealizowane zyski /(straty) z wyceny	17	(10.548)	(28.625)
H. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		(75.668)	(46.487)
J. Zysk /(strata) brutto		(75.668)	(46.487)
K. Podatek dochodowy	18	(385)	(147)
a) część bieżąca		(21)	(90)
b) część odroczone.....		(364)	(57)
L. Zysk /(strata) netto, w tym:		(76.053)	(46.634)
1. Zrealizowany zysk /(strata) netto		(31.604)	(17.028)
2. Niezrealizowany zysk /(strata) netto		(44.449)	(29.606)
Zysk (strata) netto.....		(76.053)	(46.634)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		53.295.925	51.211.854
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł.)		(1,43)	(0,91)

NFI Midas S.A.**Zestawienie zmian w kapitale funduszu**

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE FUNDUSZU

za okres	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	122.974	93.247
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	122.974	93.247
1. Kapitał zakładowy na początek okresu)	5.919	5.919
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisja akcji	-	-
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5.919	5.919
2. Akcje własne na początek okresu	(136.043)	(197.651)
2.1. Zmiany akcji własnych	5.975	61.608
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-
b) zmniejszenie	5.975	61.608
- sprzedaż akcji własnych	5.975	61.608
2.2. Akcje własne na koniec okresu	(130.068)	(136.043)
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	295.247	232.271
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	(53.116)	62.976
a) zwiększenia (z tytułu)	-	62.976
- podział wyniku	-	48.223
- wynik na sprzedaży akcji własnych	-	14.753
- reklasyfikacja	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(53.116)	-
- wynik na sprzedaży akcji własnych	(9.841)	-
- pokrycie straty z 2007 r.	(43.275)	-
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	242.131	295.247
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisja akcje serii B.....	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienie kapitału rezerwowego na kapitał zakładowy	-	-
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4.485	48.685
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4.485	48.685
6.1.1. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4.485	48.685
a) zwiększenia (z tytułu)	664	4.023
- przeniesienie z niezrealizowanych zysków na zrealizowane zyski.....	-	4.023
- zysk z tytułu reklasyfikacji PSR – MSSF na dzień 31.12.2007	664	4.023

NFI Midas S.A.**Zestawienie zmian w kapitale funduszu**

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE FUNDUSZU (ciąg dalszy)

za okres	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
b) zmniejszenia (z tytułu)	(4.023)	(48.223)
- przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy.....	-	(48.223)
- pokrycie straty z 2007 r.	(4.023)	
6.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu)	1.126	4.485
6.1.3. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- wynik 2007 roku.....	-	-
- przeniesienie z niezrealizowanych zysków na zrealizowane zyski.....	-	-
6.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.1.5 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.2 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
6.2.1 Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienie ze niezrealizowanych strat z lat ubiegłych na zrealizowany straty	-	-
6.2.2 Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu.....	-	-
6.2.3 Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienie niezrealizowanego zysku na zrealizowane zyski.....	-	-
6.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu.....	0	0
6.2.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu.....	1.126	4.485
7. Wynik netto	(76.053)	(46.634)
a) zysk netto	-	7.469
- zrealizowany.....	-	-
- niezrealizowany	-	7.469
b) strata netto.....	(76.053)	(54.103)
- zrealizowana.....	(31.604)	(17.028)
- niezrealizowana	(44.449)	(37.075)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	43.055	122.974

NFI Midas S.A.**Rachunek przepływów pieniężnych funduszu**

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

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH FUNDUSZU

sporządzony za okres	01.01-31.12.2008	01.01-31.12.2007
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Wpływy	22.722	75.903
1. Odsetki	123	470
2. Dywidendy i udziały w zyskach	-	1
3. Zbycie udziałów mniejszościowych	-	7
4. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	8.195	6.206
5. Zbycie pozostałych papierów wart., udziałów i innych instrumentów finansowych	14.401	68.429
6. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	-	784
7. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	6
II. Wydatki	(35.979)	(275.103)
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	-	-
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	(181)	(35)
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	(24)	(34)
4. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	(141.114)
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(480)	(12.852)
6. Nabycie pozostałych papierów wart., udziałów i innych instrumentów finansowych	-	(93.753)
7. Udzielone pożyczki (spółkom zależnym bezpośrednio)	(20.746)	(10.665)
8. Udzielone pożyczki (spółkom zależnym pośrednio)	(5.110)	(14.300)
9. Udzielone pożyczki (spółkom pozostałym)	-	(784)
10. Inne wydatki operacyjne,	(9.438)	(1.566)
III. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)	(13.257)	(199.200)
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	255.201	185.360
1. Otrzymane pożyczki	10.700	3.000
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych.....	242.479	106.000
3. Sprzedaż akcji własnych	2.022	76.360
II. Wydatki	(249.653)	(299)
1. Nabycie akcji własnych.....	-	-
2. Spłaty pożyczek.....	(7.700)	-
3. Odsetki.....	(389)	-
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych.....	(241.564)	-
5. Inne wydatki finansowe, w tym:	-	(299)
- wydatki dotyczące nowej emisji	-	(299)
III. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	5.548	185.061
C. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III)	(7.709)	(14.139)
D. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	13.108	27.247
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU(E+/-C), w tym:	5.399	13.108
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	9.798

NFI Midas S.A.**Zestawienie portfela inwestycyjnego**

(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 01.01.2008 r.	139.266	6.862	44.682	190.810
Zwiększenia razem	-	807	-	807
- zakup	-	368	-	368
- wycena	-	-	-	-
- udział w wyniku	-	439	-	439
- reklasyfikacja	-	-	-	-
- podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-
Zmniejszenia razem	(14.651)	(7.669)	(41.933)	(64.253)
- sprzedaż	-	(7.669)	(13.220)	(20.889)
- wycena	-	-	(28.713)	(28.713)
- udział w wyniku	(14.651)	-	-	(14.651)
- reklasyfikacja	-	-	-	-
Wartość bilansowa na 31.12.2008 r.	124.613	-	2.749	127.362

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

		Notowane na giełdach (z nieograniczoną zbywalnością)	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	wartość bilansowa	-	124.613
	wartość według ceny nabycia	-	140.957
	wartość godziwa	-	140.957
	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	2.749	-
	wartość według ceny nabycia	13.289	-
	wartość godziwa	2.749	-
	wartość rynkowa	2.749	-
RAZEM	wartość bilansowa	2.749	124.613
	wartość według ceny nabycia	13.289	140.957
	wartość godziwa	2.749	140.957
	wartość rynkowa	2.749	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.**Zestawienie portfela inwestycyjnego**

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

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość księgową akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	W rym not
CenterNET S.A.	Toruń	informatyka pozostała	Zależna	1.509.880	141.330	(16.717))	124.613	
mLife Sp. z o.o.	Warszawa	działalność związana z informatyką, pozostała	Zależna	400	202	(202)	0	
Xebra Ltd	Preston (UK)	podmiot zarządzający spółkami operacyjnymi	Zależna*	*	*	*	*	
Extreme Ltd.	Preston (UK)	wirtualny operator sieci komórkowych	Zależna***	***	***	***	***	
ACC Ltd.	Preston (UK)	dostarczanie technologii obróbki informacji i technologii	Zależna***	***	***	***	***	
mLife Ukraina Ltd	Lwów (Ukraina)	telekomunikacyjnych Produkcja, agregacja oraz dystrybucja treści multimedialnego	Zależna*****	50	*****	*****	*****	
Extreme Club Sp z o.o. (Avionica Sp. z o.o.)	Warszawa	Stworzenie społeczności skupionej wokół sportów ekstremalnych	Zależna*****	243	*****	*****	*****	
Razem					141.532	(16.919)	124.613	

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

** udział spółki CenterNET

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

**** udział spółki Xebra

***** spółki zależne pośrednio w stosunku do Funduszu poprzez spółkę bezpośrednio zależną - mLife, w związku z czym w aktywach Funduszu nie wykazane są wartości jej udziałów.

***** udział Spółki mLife

AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji	Wartość bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów
NFI KREZUS S.A.	Warszawa	pozostałe usługi finansowe	2.291.125	2.749	4,19%	4,19%
Razem				2.749		

AKCJE I UDZIAŁY WEDŁUG DZIAŁÓW POLSKIEJ KLASYFIKACJI DZIAŁALNOŚCI PKD

NFI Midas S.A.**Zestawienie portfela inwestycyjnego**

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

Dział PKD	Akcje notowane (wartość bilansowa)	Akcje i udziały nienotowane (wartość bilansowa)	Razem	Udział w aktywach netto
64/ poczta i telekomunikacja	-	124.613	124.613	289,43 %
65/ pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszy emerytalno- rentowych	2.749	-	2.749	6,38 %
Razem	2.749	124.613	127.362	295,81 %

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

1. Podstawowe informacje o NFI Midas, przedmiot działalności

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

Siedzibą NFI Midas jest Warszawa, Al. Jana Pawła II 29. Do dnia 30.12.2008 r. siedziba Funduszu mieściła się w Warszawie, przy ul. Łuckiej 7/9.

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

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

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

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

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas Spółka Akcyjna, w dniu 15 października 2008 r. działając na podstawie art.22 ust.2 lit. g) Statutu Funduszu oraz po zapoznaniu się z zaleceniami Rady Nadzorczej, postanowiło podjąć decyzję o dalszym istnieniu Funduszu i kontynuacji dotychczasowej działalności.

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

2. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Midas jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A.

W skład Grupy Kapitałowej Midas na dzień 31.12.2008 r. wchodziły następujące spółki:

Spółka	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki
	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
Spółki zależne bezpośrednio:		
CenterNET S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „CenterNET”)	100,00%	100,00%
mLife Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „mLife”)	80,00%	80,00%
Spółki zależne pośrednio:		
Xebra Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (dalej „Xebra”) (poprzez CenterNET)	80,00%	80,00%
Extreme Mobile Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 80,00%)	100,00%	100,00%
Advantage Cellular Communications Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 49,00%)	61,25%	61,25%
mLife Ukraine Ltd z siedzibą w Ukrainie (dalej "mLife Ukraine") (poprzez mLife, efektywny udział Funduszu wynosi 40%)	50,00%	-
Avionica Poland Sp. z o.o. (obecna nazwa Extreme Klub Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (poprzez mLife, efektywny udział Funduszu wynosi 48%)	60,00%	-

Na podstawie Art.55 ust. 5 Ustawy o rachunkowości, Grupa Midas sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

3. Skład osobowy Rady Nadzorczej i Zarządu Funduszu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Funduszu przedstawiał się następująco:

Kutnik Mirosław - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jeznach Krzysztof - Sekretarz Rady Nadzorczej

Kostrzewa Jacek - Członek Rady Nadzorczej

Zymek Wojciech - Członek Rady Nadzorczej

Żurek Jerzy - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Z dniem 6 października 2008 r. Pan Roman Karkosik złożył rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej Funduszu.

W dniu 15 października 2008. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Funduszu Pana Jerzego Żurka.

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

Zarząd

Na dzień 31.12.2008 roku skład osobowy Zarządu przedstawiał się następująco:

Felczykowski Jacek – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu

Z dniem 20 marca 2008 roku Pani Agnieszka Lebiecka i Pan Leszek Siwek złożyli rezygnację ze stanowisk Członków Zarządu Funduszu.

W dniu 20 marca 2008 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Jacka Felczykowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu od dnia 1 kwietnia 2008 roku.

Z dniem 16 czerwca 2008 r. Pani Karina Wściubiak złożyła rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu.

Z dniem 18 czerwca 2008 r. Pan Jacek Felczykowski został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

4. Przyjęte zasady rachunkowości.

4.1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

4.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Na podstawie Art.55 ust. 7 Ustawy o rachunkowości, zgodnie z Uchwałą nr 18/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 października .2008 roku, NFI Midas S.A. począwszy od stycznia 2008 roku 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 interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”).

Księgi rachunkowe na podstawie których zostało sporządzone sprawozdanie finansowe są również zgodne z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 1995 r. w sprawie szczegółowych warunków, którym powinna odpowiadać rachunkowość narodowych funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 1996 r. Nr 2 , poz. 12 z późn.)

Dokonane w roku obrotowym zmiany zasad rachunkowości i ich wpływ na sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

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 bilansowym (czyli do 31 grudnia 2009 roku) na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia działalności.

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r., a porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2007 do 31.12.2007 r.

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

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Funduszu, chyba że zaznaczono inaczej.

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w raporcie w walucie EURO zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu euro z dnia 31 grudnia 2008 r. 4,1724 PLN/EURO oraz 31 grudnia 2007 r. 3,5820 PLN/EURO

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych przeliczono na EURO według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w roku obrotowym 2008 r. i roku obrotowym 2007 r. (odpowiednio: 3,5321 PLN/EURO i 3,7768 PLN/EURO).

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

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

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

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

4.3. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z MSR, MSSF oraz zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej jak również z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 21 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Do sporządzenia sprawozdania zastosowano w szczególności standard MSSF 1 „Zastosowanie międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, jako że jest to sprawozdanie za pierwszy rok obrotowy, za który Fundusz sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF, tj. rok kończący się 31 grudnia 2008 r. Datą przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2007 r.

W przypadkach nie opisanych w niniejszym dokumencie mają zastosowanie zasady opisane w odpowiednich MSSF.

W 2008 r. Fundusz zastosował MSSF, mające odniesienie do jego działalności. Dane porównawcze na dzień: 31 grudnia 2007 r. zostały przedstawione zgodnie z MSSF. Do danych porównawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r., z wyjątkiem wyłączeń dozwolonych przez MSSF 1. Wyłączenia opcjonalne dotyczyły następujących przypadków: przyjęcia wartości godziwej na 1 stycznia 2007 r. za domniemany koszt niektórych rzeczowych aktywów trwałych.

Dodatkowo, zastosowano określone przez MSSF 1 wyłączenia obowiązkowe, które dotyczyły sprawozdania finansowego Funduszu na dzień przejścia na MSSF: szacunki – szacunki stosowane do danych porównawczych niniejszego Raportu są zgodne z szacunkami przygotowanymi przez Zarząd Funduszu na potrzeby sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości na te daty, chyba że szacunki te były wynikiem błędu popełnionego w poprzednich okresach.

Pozostałe wyłączenia obowiązkowe nie wystąpiły.

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

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

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

BILANS FUNDUSZU	PSR	Reklasyfikacja wyceny wartości godziwej	MSSF
sporządzony na dzień	01.01.2007		01.01.2007
AKTYWA			
Portfel Inwestycyjny	66.080		66.080
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	66.080		66.080
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
Należności	14		14
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27.247		27.247
Inne aktywa	37		37
Wartość firmy z wyceny			
AKTYWA RAZEM	93.378		93.378
Zobowiązania i rezerwy	131		131
I. Zobowiązania	89		89
II. Rozliczenia międzyokresowe	42		42
AKTYWA NETTO	93.247		93.247
Kapitał własny	93.247		93.247
1. Kapitał zakładowy	5.919		5.919
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	(197.651)		(197.651)
3. Kapitał zapasowy	232.733	-462	232.271
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych, w tym:	4.951	462	5.413
- zrealizowany zysk/ (strata)	4.951		4.951
6. Zysk/ (strata) netto, w tym:	47.295		47.295
- zrealizowany zysk/ (strata) netto	43.272		43.272
- niezrealizowany zysk/ (strata) netto	4.023		4.023
	01.01.2007		01.01.2007
Liczba akcji funduszu	49.426.876		49.426.876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł.)	1,89		1,89

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

BILANS FUNDUSZU	PSR	Reklasyfikacja wyceny wartości godziwej	MSSF
sporządzony na dzień	31.12.2007		31.12.2007
AKTYWA			
Portfel Inwestycyjny	190.810		190.810
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	51.544		51.544
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	139.266		139.266
Należności	25.274		25.274
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13.108		13.108
Inne aktywa	129		129
Wartość firmy z wyceny	2.846	664	3.510
AKTYWA RAZEM	232.167	664	232.831
Zobowiązania i rezerwy	109.857		109.857
I. Zobowiązania	109.734		109.734
II. Rozliczenia międzyokresowe	66		66
III. Rezerwy	57		57
AKTYWA NETTO	122.310		122.310
Kapitał własny	122.310	664	122.974
1. Kapitał zakładowy	5.919		5.919
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	(136.043)		(136.043)
3. Kapitał zapasowy	295.709	-462	295.247
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych, w tym:	4.023	462	4.485
- zrealizowany zysk/ (strata)	4.023		4.023
6. Zysk/ (strata) netto, w tym:	(47.298)	664	(46.634)
- zrealizowany zysk/ (strata) netto	(17.692)		(17.692)
- niezrealizowany zysk/ (strata) netto	(29.606)		(29.606)
	31.12.2007		31.12.2007
Liczba akcji funduszu	53.293.876		53.293.876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł.)	2,3		2,3

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	PSR	Reklasyfikacja wyceny wartości godziwej	MSSF
	01.01- 31.12.2007		01.01- 31.12.2007
sporządzony za okres			
A. Przychody z inwestycji	-204		-204
B. Pozostałe przychody operacyjne	18		18
C. Koszty operacyjne	(2.569)		(2.569)
D. Pozostałe koszty operacyjne	-		-
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-755	664	-91
F. Wynik z inwestycji netto	(3.510)	664	(2.846)
G. Zrealizowane i nie zrealizowane zyski /(straty) z inwestycji	(43.641)		(43.641)
H. Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	(47.151)	664	(46.487)
J. Zysk /(strata) brutto	(47.151)	664	(46.487)
K. Podatek dochodowy	-147		-147
L. Zysk /(strata) netto, w tym:	(47.298)	664	(46.634)
1. Zrealizowany zysk /(strata) netto	(17.692)	664	(17.028)
2. Niezrealizowany zysk /(strata) netto	(29.606)		(29.606)
Zysk (strata) netto	(47.298)	664	(46.634)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	51.211.854		51.211.854
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł.)	-0,92		-0,91

Reklasyfikacja wartości poszczególnych pozycji aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat z PSR do MSSF wynika z korekty amortyzacji wartości firmy w roku na dzień 31.12.2007 r. w wysokości 664 zł.

- amortyzacja wartości firmy jednostek zależnych – 66 zł

- amortyzacja wartości firmy jednostki stowarzyszonej – 598 zł.

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

a) inwestycje w podmioty zależne

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

Początkowo wartość udziałów w inwestycji wycenia się według ceny nabycia.

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

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

Wartość tych udziałów jest korygowana o przypadające na rzecz Funduszu zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tych jednostek oraz pomniejszona o przypadające na rzecz Funduszu dywidendy lub inne udziały w zyskach oraz odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Ocena trwałej utraty wartości udziałów dokonywana jest w oparciu o następujące czynniki:

- porównanie możliwej do uzyskania wartości rynkowej udziałów posiadanych przez Fundusz z wartością udziałów wg wartości księgowej,

- badania obecnej i przyszłej rentowności spółki,
- badania obecnej i przyszłej sytuacji finansowej spółki,
- ocenę jakościową otoczenia zewnętrznego spółki.

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

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

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

c) Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

d) Pozostałe należności

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

Do tej grupy pozostałych należności wynikających z poniesionych z góry kosztów Fundusz zalicza m.in.: jednorazowe roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, czynsze pobrane z góry, itp.

e) Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

f) Środki pieniężne

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

g) Rzeczowe aktywa trwałe

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

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

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

h) Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

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

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

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

Inne wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

j) Zobowiązania oraz instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

k) Rezerwy na pozostałe zobowiązania

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

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

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

l) Kapitały własne

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

- a) Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Jest on pomniejszony o akcje własne znajdujące się w posiadaniu Funduszu, wykazywane w wartości nabycia.
- b) Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.
- c) Do kapitałów zaliczany jest także:
 - wynik finansowy w trakcie zatwierdzania pomniejszony o planowane dywidendy,
 - zadeklarowane, nie wypłacone dywidendy.
- d) Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

m) Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

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

n) Zyski / (Straty) z inwestycji

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

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

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

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym NFI Midas wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w tysiącach złotych polskich (PLN).

Transakcje i salda

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

Na każdy dzień bilansowy:

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

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

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

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

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

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

p) Zyski / (straty) netto

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

q) Podatek dochodowy

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach - z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i oceny są weryfikowane i w przypadku zmiany czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane.

Do najważniejszych należą:

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

Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

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

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

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

Ocena ryzyka utraty wartości wymaga zastosowania szacunków.

Ocena utraty wartości przez wartość firmy

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

6. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko rynkowe

- ryzyko zmiany kursu walut

NFI Midas ponosi ryzyko wahań kursów walutowych mających wpływ na jej wynik finansowy i przepływy pieniężne. Ryzyko to jest zdywersyfikowane ze względu na fakt utrzymywania środków pieniężnych w GBP. NFI Midas ogranicza ryzyko wahań kursów występujące w związku z posiadanymi zobowiązaniami w GBP dzięki jednoczesnemu osiągnięciu przez spółki zależne przychodów denominowanych w tych samych walutach.

- ryzyko zmiany stopy procentowej

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

- ryzyko cenowe

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

- ryzyko kredytowe

Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia NFI Midas ryzykiem kredytowym jest wartość należności handlowych. Ze względu na fakt, że Fundusz posiada nieznaczną liczbę klientów ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi jest ograniczone.

- ryzyko utraty płynności

Z analizy sytuacji finansowej i majątkowej NFI Midas wynika, że Fundusz nie jest narażony na ryzyko utraty płynności. Analiza struktury aktywów wskazuje na znaczny udział środków płynnych, a więc dobrą sytuację w zakresie płynności.

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU****Nota nr 1 – Należności**

NALEŻNOŚCI	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Należności od jednostek zależnych	34.759	25 273
Należności od pozostałych jednostek	7	1
Należności razem (netto)	34.766	25 274
Odpisy aktualizujące	30.845	11 596
Należności razem (brutto)	65 611	36 870

W roku 2008 został dokonany odpis należności z tytułu udzielonej pożyczki dla spółki zależnej ACCL z Wielkiej Brytanii w wysokości 19 249 zł. w związku małym prawdopodobieństwem jej zwrotu.

W spółce ACCL w marcu 2008 r., zgodnie z prawem brytyjskim, zostali powołani administratorzy, których zadaniem jest przejęcie zarządu przedsiębiorstwem oraz spieniężenie jego majątku i zaspokojenie wierzycieli.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Należności krótkoterminowe od jednostek zależnych	31.704	24 808
- z tytułu pożyczek	31.703	24 805
- pozostałe	1	3
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	7	1
- z tytułu podatków		
- pozostałe	7	1
Należności krótkoterminowe razem (netto)	31.711	24 809
Odpisy aktualizujące	30.845	11 596
Należności krótkoterminowe razem (brutto)	62 556	36 405

Na 31 grudnia 2008 r. wartość bilansowa udzielonych pożyczek dla jednostek zależnych z terminem wymagalności krótszym niż rok wyniosła 52 450 zł. Fundusz udzielił pożyczek dla następujących podmiotów:

- CenterNet S.A.

Wartość bilansowa udzielonych pożyczek wyniosła 30 005 zł., (28 356 zł + 1649 zł. skapitalizowanych odsetek)

Pożyczki oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej: WIBOR 3m + 1%..

Termin wymagalności kapitału i odsetek określony jest na część na 31 grudnia 2008 a część na 30 czerwca 2009 r.

- Xebra

Wartość bilansowa udzielonych pożyczek wyniosła 1 595 zł, (1500 zł + 95 zł skapitalizowanych odsetek)

Pożyczki oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej: WIBOR 3m + 1%..

Termin wymagalności kapitału i odsetek określony jest na 30 czerwca 2008.

- Advantage Cellular Communications Limited

Wartość bilansowa udzielonych pożyczek wyniosła 19.249, (17 909. zł + 1 340 zł skapitalizowanych odsetek)

Pożyczki oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej: WIBOR 3m + 1%..

Na 100% wartości udzielonej pożyczki został utworzony odpis w 2008 roku w związku z małym prawdopodobieństwem możliwości jej spłaty.

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

- mLife Sp z o.o.

Należność krótkoterminową z tytułu udzielonej pożyczki długoterminowej wymagalną 10 stycznia 2008 r. stanowiły odsetki o wartości 103 zł.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Należności długoterminowe od jednostek zależnych	3.055	465
- z tytułu pożyczek	3.055	465
- handlowe		
Należności długoterminowe od pozostałych jednostek		
Należności długoterminowe razem (netto)	3.055	465
Odpisy aktualizujące		
Należności długoterminowe razem (brutto)	3.055	465

- mLife Sp z o.o.

Na 31 grudnia 2008 r. wartość bilansowa udzielonej pożyczki długoterminowej dla jednostki zależnej mLife Sp z o.o. wyniosła 3.055 zł. Pożyczka oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej: WIBOR 1m + 0,5%.. Zgodnie z umową odsetki wymagalne są w terminie do 10 dnia następnego kwartału i wykazywane są w sprawozdaniu finansowym jako należności krótkoterminowe.

NALEŻNOŚCI WEDŁUG OKRESU SPŁATY	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Należności, których termin płatności zapadnie:	34 766	25 274
- do 1 miesiąca	8	4
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	31 703	24 805
- powyżej 1 roku	3 055	465
Należności przeterminowane:	30 845	11 596
Należności razem (brutto)	65 611	36 870
Odpisy aktualizujące	(30 845)	(11 596)
Należności razem (netto)	34 766	25 274

NALEŻNOŚCI - STRUKTURA WALUTOWA	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Należności w walucie polskiej	34.766	25 274
Należności w walucie obcej		
Należności razem	34.766	25 274

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Pozostałe należności krótkoterminowe (wg tytułów)	8	4
- handlowe	2	4
- inne	6	
Pozostałe należności razem	8	4

Nota nr 2 – Środki pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 399	13 108
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	5 399	13 108

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
STRUKTURA WALUTOWA	w tys. zł	w tys. zł
- w walucie polskiej	5 399	13 108
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	5 399	13 108

Nota nr 3 – Wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	w tys. zł	w tys. zł
- własne	25	24
- używane na podstawie umowy leasingu	82	
Środki trwałe bilansowe razem	107	24

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych).

	Koncesje	Oprogramowanie	Pozostałe	Razem
	tys. zł	zł	zł	Zł
Wartość brutto na początek okresu	5	18	10	33
Zwiększenia	-	-	-	0
Przeniesienia	-	-	-	0
Zmniejszenia	-	-	-	0
Wartość brutto na koniec okresu	5	18	10	33
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)				
Na początek okresu	5	18	10	33
Amortyzacja za okres	-	-	-	0
Zmniejszenia	-	-	-	0
Przeniesienia	-	-	-	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)				
Na koniec okresu	5	18	10	33
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości				
Na początek okresu	-	-	-	0
Zwiększenie	-	-	-	0
Zmniejszenie	-	-	-	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości				
Na koniec okresu	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	0	0

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

Rzeczowe aktywa trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych).

	Maszyny i urządzenia techniczne		Wyposażenie		Środki transportu		Razem	
	zł	Zł	zł	Zł	zł	Zł	zł	Zł
Wartość brutto na początek okresu	46	35	-	-	-	-	81	81
Zwiększenia	13	-	109	-	-	-	122	122
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	0	0
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	59	35	109	-	-	-	203	203
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
Na początek okresu	40	17	-	-	-	-	57	57
Amortyzacja za okres	8	4	27	-	-	-	39	39
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	0	0
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)								
Na koniec okresu	48	21	27	-	-	-	96	96
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości								
Na początek okresu	-	-	-	-	-	-	0	0
Zwiększenie	-	-	-	-	-	-	0	0
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości								
Na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	6	18	0	0	0	0	24	24
Wartość netto na koniec okresu	11	14	82	0	0	0	107	107

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

Nota nr 4 – Rozliczenia międzyokresowe

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	85	105
- prowizja banku dot. emisji bonów komercyjnych	73	105
- pozostałe	12	
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	85	105

Nota nr 5 – Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY Z WYCENY	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	
Akcji i udziałów w jednostkach zależnych	418	417
Akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych		3 093
Wartość firmy z wyceny razem	418	3 510

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY Z WYCENY	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Akcji i udziałów w jednostkach zależnych		
Stan na początek okresu	417	0
Zwiększenia (z tytułu)		417
- ustalona na dzień nabycia		417
Zmniejszenia (z tytułu)	83	66
- amortyzacja	83	66
Stan na koniec okresu PSR	334	351
korekta amortyzacji PSR - MSSF	-83	-66
Stan na koniec okresu PSR	417	417
Akcji i udziałów w jednostkach zależnych		
Stan na początek okresu	3 093	0
Zwiększenia (z tytułu)		3 093
- ustalona na dzień nabycia		3 093
Zmniejszenia (z tytułu)	3 526	598
- amortyzacja	433	598
- korekta z tytułu sprzedaży akcji	3 093	
Stan na koniec okresu PSR	-433	2 495
korekta amortyzacji PSR - MSSF	-433	-598
Stan na koniec okresu PSR	0	3 093

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

Nota nr 6 – Zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Zobowiązania krótkoterminowe	124 380	109 734
Zobowiązania długoterminowe	50	
Zobowiązania razem	124 430	109 734

ZOBOWIĄZANIA	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Zobowiązania wobec jednostek zależnych	107	14
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	124 323	109 720
Zobowiązania razem	124 430	109 734

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Zobowiązania krótk. wobec jednostek zależnych	107	14
- handlowe	107	14
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	124 273	109 720
- handlowe	95	46
- z tytułu podatków i ubezpieczeń	33	28
- z tytułu pożyczki	6 061	3 014
- z tytułu emisji bonów komercyjnych	118 049	106 632
- z tytułu leasingu	35	
Należności krótkoterminowe razem (netto)	124 380	109 734

Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 6 061 zł wynika z pożyczki udzielonej przez ZM Silesia S.A., której termin wymagalności upływa 30.06.2009 r. : 6 000 zł wartość nominalna, 61 zł wartość należnych odsetek.

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

Zobowiązania z tytułu bonów komercyjnych wyemitowanych przez Fundusz

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 dzień 31 grudnia 2008
S	Alchemia S.A.	10.660	12,00%	17 listopad 2008	17 maj 2009	10.814
T	Alchemia S.A.	70.430	8,23%	12 grudzień 2008	12 czerwiec 2009	70.732
U01	Huta Batory Sp. z o.o.	12.720	8,24%	16 grudzień 2008	16 czerwiec 2009	12.763
U02	Unibax Sp. z o.o.	3.500	8,24%	16 grudzień 2008	16 czerwiec 2009	3.512
U03	Baterpol Sp. z o.o. Nowoczesne Produkty	3.307	9,00%	16 grudzień 2008	16 czerwiec 2009	3.319
V01	Aluminiowe Skawina Sp. z o.o.	2.247	8,22%	17 grudzień 2008	17 czerwiec 2009	2.254
V02	Impexmetal S.A..	10.600	8,22%	17 grudzień 2008	17 czerwiec 2009	10.633
W	Alchemia S.A.	4.010	8,19%	18 grudzień 2008	18 czerwiec 2009	4.022
Razem		117.474				118.049

Zabezpieczenie wiarygodności Alchemia SA z tytułu bonów serii T wyemitowanych przez Fundusz w dniu 12.12.2008 stanowi blokada 2 mln. sztuk akcji własnych Funduszu do czasu spełnienia świadczeń z bonów serii T.

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

Zobowiązanie z tytułu bonów komercyjnych wykazane jest w bilansie w kwocie 118.049 zł stanowiącej zobowiązanie wg wartości nominalnej bonów powiększone o odsetki należne za okres zakończony 31 grudnia 2008 r.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Zobowiązania długoterminowe od pozostałych jednostek	50	
- z tytułu leasingu	50	
Zobowiązania długoterminowe razem	50	0

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
WEDŁUG OKRESU WYMAGALNOŚCI	w tys. zł	w tys. zł
- do 1 miesiąca	299	88
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6	3 014
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	124 057	96 548
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	18	10 084
Zobowiązania krótkoterminowe razem	124 380	109 734

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
STRUKTURA WALUTOWA	w tys. zł	w tys. zł
w walucie polskiej	124 380,00	109 734
Zobowiązania krótkoterminowe razem	124 380,00	109 734

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	202	60
- handlowe	202	60
Pozostałe zobowiązania razem	202	60

Nota nr 7 - Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	231	66
- badanie sprawozdania finansowego	111	64
- rezerwa urlopowa	43	
- pozostałe	77	2
Pozostałe zobowiązania razem	231	66

Nota nr 8 - Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	w tys. zł
Stan rezerwy na początek roku	57	57
Zwiększenie	548	57
- naliczone odsetki	548	57
Zmniejszenie	184	
- odpis	184	
Stan rezerwy na koniec roku	421	57
w tym odniesionej na wynik finansowy	421	57

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Nota nr 9 - Kapitał zakładowy

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

Na dzień 31 grudnia 2008 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. Kapitał zakładowy nie uległ zmianie w porównaniu z jego wartością na dzień 31 grudnia 2007 r.

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

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

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

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

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

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

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Zgodnie z informacjami przekazanymi Funduszowi przez akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2007 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów i udziały w kapitale własnym Funduszu były następujące podmioty:

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp. z o.o.	42.000.000	70,97	42.000.000	70,97
NFI MIDAS S.A.*	5.892.794	9,96	5.892.794	9,96
NFI Krezus S.A.	3.457.000	5,84	3.457.000	5,84
Pozostali akcjonariusze	7.836.876	13,23	7.836.876	13,23
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

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

Na dzień 1 stycznia 2008 r. Fundusz, posiadał 5.892.794 sztuk akcji własnych nabytych w celu umorzenia o wartości 136.043 zł., stanowiących 9,96% kapitału zakładowego.

W dniu 30.12.2008 r. dokonano sprzedaży 375.000 szt. akcji własnych o wartości 5.975 zł

Po dokonaniu tej transakcji Fundusz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego posiadał 5.517.794 akcji własnych stanowiących 9,32% kapitału zakładowego o łącznej wartości 130.068 zł.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych akcje własne powinny zostać umorzone albo powinny zostać zbyte w tej części, która przekracza 10% kapitału zakładowego w terminie dwóch lat od dnia nabycia.

Nota nr 10 - Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Kapitał utworzony ustawowo	112 415	68 049
Kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	129 716	100 609
korekta wartości akcji i udziałów wniesionych do funduszu		126 589
Stan rezerwy na koniec roku	242 131	295 247

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu, które odbyło się 15 października 2008 roku, zatwierdzające jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone według PSR, postanowiło zrealizowaną stratę netto w kwocie 17.692 zł oraz niezrealizowaną stratę netto w kwocie 29.606 zł za rok obrotowy 2007 pokryć w następujący sposób:

- kwotę 4.023 zł pokryć ze zrealizowanego zysku z lat ubiegłych,
- kwotę 43.275 zł pokryć z kapitału zapasowego

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

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

Nota nr 11 - Zysk / Strata

ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
zrealizowany zysk	1 126	4 485
Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych razem	1 126	4 485

ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Zrealizowany zysk		
Zrealizowana strata	(31 604)	(17 028)
Zrealizowany zysk (strata) netto razem	(31 604)	(17 028)

NIEREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Nierealizowany zysk		
Nierealizowana strata	(44 449)	(29 606)
Nierealizowany zysk (strata) netto razem	(44 449)	(29 606)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
na rzecz jednostek zależnych		4 869
na rzecz pozostałych jednostek		
Zobowiązania warunkowe razem	0	4 869

W 2007 r. Fundusz udzielił gwarancji spółce Advantage do wysokości równowartości 1 miliona funtów w związku z zawarciem przez Advantage umowy ramowej ze spółką Hutchison 3G w Wielkiej Brytanii.

W 2008 r. NFI Midas nie udzielił żadnemu podmiotowi poręczeń, kredytu, pożyczki oraz gwarancji, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Funduszu, z wyjątkiem pożyczek dla spółki CenterNet, w wysokości ogółem 30.005 zł, o których mowa w notcie powyżej.

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**Nota nr 12 - Przychody z inwestycji**

PRZYCHODY Z INWESTYCJI	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Udział w wyniku finansowym - CenterNet	(14 651)	(1 648)
Udział w wyniku finansowym - mLif e	-	(200)
Udział w wyniku finansowym - Suwary (zrealiz.)	439	867
Przychody z tytułu odsetek	3 008	776
- odsetku od salda na rachunku bankowym	-	3
- odsetku od salda na rachunku powierniczym	59	-
- odsetku od lokat	64	464
- odsetku od udzielonych pożyczek	2 885	309
Pozostałe przychody	-	1
Pozostałe przychody operacyjne razem	(11 205)	(204)

Nota nr 13 - Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	1
Inne	3	17
Pozostałe przychody operacyjne razem	3	18

Nota nr 14 - Koszty operacyjne

KOSZTY OPERACYJNE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
- zużycie materiałów	30	27
- usługi obce	636	806
- wynagrodzenia	925	646
- inne świadczenia na rzecz pracowników	92	70
- koszty opłat giełdowych	75	83
- podatki i opłaty	28	191
- podróże służbowe	126	5
- reprezentacja i reklama	13	71
- pozostałe koszty	236	0
- odsetki różne	12 777	656
Koszty operacyjne razem	14 938	2 555

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

Nota nr 15 - Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Inne	31	-
Pozostałe koszty operacyjne razem	31	0

Nota nr 16 – Rezerwy i odpisy aktualizujące

REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Rezerwy		
Odpisy aktualizujące	-	91
- w tym odpis na należności z tytułu pożyczki ACCL	19 249	0
- w tym amortyzacja wartości firmy	0	0
Rezerwy i odpisy aktualizujące razem	19 249	91

Nota nr 17 - Zyski (Straty) z inwestycji

ZREALIZOWANE ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Zrealizowane zyski z inwestycji	410	16 326
Zrealizowane straty z inwestycji	(19 040)	(31 342)
Straty z inwestycji sprzedanej – reklas. PSR - MSSF	(1 031)	(31 342)
Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji razem	(19 661)	(15 016)
ZREALIZOWANE ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	Zrealizowane	Zrealizowane
	zyski z inwestycji	straty z
		inwestycji
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych		(20 071)
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych PP i PDA	410	
Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji razem	410	(20 071)

NIEZREALIZOWANE ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
----------------------------------------------------	------------------------	------------------------

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

	w tys. zł	w tys. zł
Niezrealizowane zyski z inwestycji	-	6 602
Niezrealizowane straty z inwestycji	(10 548)	(35 227)
Niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji razem	(10 548)	(28 625)
NIEREALIZOWANE ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	Nierealizowane	Nierealizowane
	zyski z inwestycji	straty z
		inwestycji
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych		
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	-	(10 548)
PP i PDA	-	-
Nierealizowane zyski (straty) z inwestycji razem	0	(10 548)

Nota nr 18 - Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
	w tys. zł	w tys. zł
Zysk (strata) brutto	(55 687)	(47 151)
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania	55 797	47 626
- trwale różnice	58 682	47 926
- przejściowe różnice	(2 885)	(300)
Podstawa opodatkowania	110	475
Podatek dochodowy - 19%	21	90
Podatek dochodowy - w deklaracji	21	90
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	21	90
PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY	31 grudnia 2008	31 grudnia 2007
W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł	w tys. zł
Zmiana stanu aktywa i rezerw z tytułu podatku	(364)	(67)
Podatek dochodowy odroczony	(364)	(67)

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Fundusz udzielił kolejnych pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej CenterNet na łączną kwotę 5.756 zł (+funty). Odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 3M plus 1%.

W tym samym okresie Fundusz udzielił kolejnych pożyczek długoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej spółce mLife na łączną kwotę -885 zł. Zgodnie z umową odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 1M plus 0,5%.

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

W dniach 20-26 lutego 2009 roku Fundusz zbył w transakcjach na .wszystkie posiadane, tj. 405.000 sztuk akcji Alchemia S.A., o wartości nominalnej 1,30 zł każda, po cenie 7,50 zł za sztukę, to jest za łączną kwotę 3.037. Przed transakcjami Fundusz posiadał 405.000 sztuk akcji Alchemia S.A., stanowiących 0,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 405.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., co stanowiło 0,18% ogólnej liczby głosów.

W dniu 24 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza Funduszu powierzyła pełnienie obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Wojciechowi Zymkowi, który jest członkiem Rady Nadzorczej Funduszu od 24 lipca 2007 roku.

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

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

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

W dniu 9 kwietnia 2009 roku Nova Capital Sp. z o.o. (podmiotu dominującego w stosunku do Funduszu) zbył 5.900.000 sztuk akcji Funduszu. W wyniku zbycia akcji zmniejszył się bezpośrednio i pośrednio stan posiadania akcji NFI Midas S.A. przez Nova Capital Sp. z o.o. w stosunku do dotychczasowego o 9,97%.

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Przed zmniejszeniem udziału Nova Capital Sp. z o.o. posiadała bezpośrednio i pośrednio 47.115.116 sztuk NFI Midas S.A., które stanowiły 79,60 % w kapitale zakładowym Funduszu i dawały 47.115.116 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 79,60 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji zbycia Nova Capital Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 35.697.322 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 60,31% w kapitale zakładowym Funduszu oraz pośrednio 5.517.794 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 9,32 % w kapitale zakładowym Funduszu. Posiadane akcje bezpośrednio i pośrednio uprawniają do 41.215.116 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 69,64% ogólnej liczby głosów.

W dniu 9 kwietnia 2009 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik nabył 5.900.000 sztuk akcji Funduszu. Dnia 8 kwietnia 2009 roku, tj. przed dniem transakcji, Akcjonariusz nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji NFI Midas S.A. W wyniku transakcji Akcjonariusz jest posiadaczem 5.900.000 sztuk akcji Funduszu, co stanowi 9,97% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane akcje uprawniają do 5.900.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 9,97% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 20 kwietnia 2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CenterNet S.A. (podmiotu w 100% zależnego od Funduszu), na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 26.120.924,00 zł (dwadzieścia sześć milionów sto dwadzieścia tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery złotych) do kwoty 61.465.740,90 zł (sześćdziesiąt jeden milionów czterysta sześćdziesiąt pięć tysięcy siedemset czterdzieści złotych dziewięćdziesiąt groszy), to jest o kwotę 35.344.816,90 zł (trzydzieści pięć milionów trzysta czterdzieści cztery tysiące osiemset szesnaście złotych dziewięćdziesiąt groszy) w drodze emisji 2.043.053 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 17,30 zł każda akcja i pokryciu ich wkładem pieniężnym. Akcje serii F zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej poprzez skierowanie oferty ich objęcia do oznaczonego adresata, jakim jest Fundusz. Podwyższenie kapitału zakładowego CenterNet S.A. związane jest z realizacją polityki inwestycyjnej Funduszu.

Dnia 29 kwietnia 2009 roku Fundusz sprzedał w transakcji pakietowej na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 300.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 9,00 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowi 0,51% kapitału zakładowego i daje prawo do 300 000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 0,51% głosów na walnym zgromadzeniu. Przyczyną zbycia akcji było wykonanie Uchwały nr 1/11/2006 roku Zarządu NFI im. E. Kwiatkowskiego (obecnie NFI Midas S.A.) z dnia 8 listopada 2006 roku w związku z podjęciem przez walne zgromadzenie Funduszu w tym samym dniu uchwały o nieumarzaniu 9 759 794 zakupionych w tym celu akcji własnych i, co za tym idzie, przeznaczeniu ich do sprzedaży zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Po zbyciu w/w akcji Fundusz jest właścicielem 5 217 794 akcji własnych, co stanowi 8,82% kapitału zakładowego i daje prawo do 5 217 794 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 8,82% głosów na walnym zgromadzeniu.

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

9. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Stan posiadania akcji Funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2007	Zmiana	Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2008
Wojciech Zymek	Przewodniczący RN	7.515		7.515
Mirosław Kutnik	Wiceprzewodniczący RN	nie posiada		nie posiada
Krzysztof Jeznach	Sekretarz RN	90		90
Jacek Kostrzewa	Członek RN	615		615
Jerzy Żurek	Członek RN	nie posiada		nie posiada
Jacek Felczykowski	Prezes Zarządu	nie posiada		nie posiada

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających NFI MIDAS SA w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku wyniosły odpowiednio 666 zł i 236,4 zł.

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

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Fundusz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku wyniosły odpowiednio 319 zł i 197,3 zł.

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

Członkowie Zarządu w roku obrotowym 2008 roku zasiadali w radach nadzorczych spółek podporządkowanych, nie otrzymywali jednak z tego tytułu innych wynagrodzeń, ani nagród od jednostek podporządkowanych Funduszowi.

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

Transakcje z jednostkami z Grupy Kapitałowej Midas.

CenterNet S.A., Warszawa	31 grudnia 2008
	zł
Należności wzajemne na dzień bilansowy:	760,00
długoterminowe	
krótkoterminowe, w tym:	760,00
- pozostałe	760,00
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:	30 108 682,39
długoterminowe	
krótkoterminowe, w tym:	30 108 682,39
- z tytułu pożyczek	30 004 610,01
- pozostałe	104 072,38
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	1 491 235,40
- z tytułu odsetek od pożyczek	1 491 235,40
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	111 186,70
- pozostałe	111 186,70
Xebra Limited, Preston (Wielka Brytania)	31 grudnia 2008
Należności wzajemne na dzień bilansowy:	1 594 789,67
długoterminowe	
krótkoterminowe, w tym:	1 594 789,67
- z tytułu pożyczek	1 594 789,67
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:	0,00
długoterminowe	
krótkoterminowe	
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	94 789,67
- z tytułu odsetek od pożyczek	94 789,67
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	0,00
Advantage Cellular Communications Limited, Preston (Wielka Brytania)	31 grudnia 2008
Należności wzajemne na dzień bilansowy:	19 249 142,84
długoterminowe	
krótkoterminowe, w tym:	19 249 142,84
- z tytułu pożyczek	19 249 142,84
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:	0,00
długoterminowe	
krótkoterminowe	
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	1 195 955,41
- z tytułu odsetek od pożyczek	1 195 955,41
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	0,00

NFI Midas S.A.**Informacje dodatkowe**

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

Extreme Mobile Limited Limited, Preston (Wielka Brytania)	31 grudnia 2008
Należności wzajemne na dzień bilansowy:	0,00
długoterminowe	
krótkoterminowe	
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:	0,00
długoterminowe	
krótkoterminowe	
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	0,00
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	0,00

Mlife Sp. z o.o., Warszawa	31 grudnia 2008
Należności wzajemne na dzień bilansowy:	0,00
długoterminowe	
krótkoterminowe	
- z tytułu pożyczek	3 158 365,19
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:	3 136,01
długoterminowe	
krótkoterminowe, w tym:	3 136,01
- pozostałe	3 136,01
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	103 365,19
- z tytułu odsetek od pożyczek	103 365,19
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	3 641,61
- pozostałe	3 641,61

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 30 kwietnia 2009 r.):

Nova Capital Sp. z o.o.

Nova Capital Sp. z o.o. przekazała informację, iż w dniu 9 kwietnia 2009 roku zbyła 5.900.000 sztuk akcji Funduszu. Przed dniem transakcji Spółka posiadała (bezpośrednio oraz poprzez podmiot zależny) z 47.115.116 sztuk akcji NFI Midas S.A. co dawało 79,60% w kapitale zakładowym Funduszu i uprawniało do 47.115.116 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, a więc do 79,60% ogólnej liczby głosów. Po dniu transakcji Nova Capital posiada bezpośrednio 35.697.322 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 60,31% w kapitale zakładowym Funduszu oraz pośrednio 5.517.794 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 9,32% w kapitale zakładowym Funduszu. Posiadane akcje bezpośrednio i pośrednio uprawniają do 41.215.116 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 69,94% ogólnej liczby głosów.

Pan Roman Krzysztof Karkosik.

W dniu 9 kwietnia 2009 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik nabył 5.900.000 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 9,97% udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do 5.900.000 głosów na WZ Funduszu, a więc do 9,97% ogólnej liczby głosów. Przed transakcją Pan Roman Krzysztof Karkosik nie posiadał akcji Funduszu.

NFI Krezus S.A.

Liczba akcji będących w posiadaniu NFI Krezus S.A. nie zmieniła się w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego. Obecnie NFI Krezus S.A. posiada 3.317.234 akcje Spółki stanowiące 5,60 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do 5,6% ogólnej liczby głosów na WZ Funduszu

NFI Midas S.A. (akcje własne)

Dnia 29 kwietnia 2009 roku Fundusz sprzedał w transakcji pakietowej na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 300.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 9,00 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowi 0,51% kapitału zakładowego i daje prawo do 300 000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 0,51% głosów na walnym zgromadzeniu. Przyczyną zbycia akcji było wykonanie Uchwały nr 1/11/2006 roku Zarządu NFI im. E. Kwiatkowskiego (obecnie NFI Midas S.A.) z dnia 8 listopada 2006 roku w związku z podjęciem przez walne zgromadzenie Funduszu w tym samym dniu uchwały o nieumarzaniu 9 759 794 zakupionych w tym celu akcji własnych i, co za tym idzie, przeznaczeniu ich do sprzedaży zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Po zbyciu w/w akcji Fundusz jest właścicielem 5 217 794 akcji własnych, co stanowi 8,82% kapitału zakładowego i daje prawo do 5 217 794 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 8,82% głosów na walnym zgromadzeniu.

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

W bieżącym roku obrotowym nie wszczęto ani nie prowadzono przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Funduszu, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Funduszu.

Fundusz nie jest stroną postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych NFI Midas.

11. Informacja dotycząca dywidendy

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

Jacek Felczykowski
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009 roku

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

**ROCZNE SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
MIDAS SPÓŁKA AKCYJNA
ZA 2008 ROK**

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI NFI MIDAS S.A. w 2008 roku

Podstawowe dane o NFI Midas S.A.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Midas Spółka Akcyjna (zwany dalej „Funduszem”) został utworzony dnia 15 grudnia 1994 roku na mocy ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 roku 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 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeksu Spółek Handlowych. Od 1997 roku akcje Funduszu notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Siedzibą Funduszu jest Warszawa. Fundusz jest zarejestrowany w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000025704.

Przedmiot działalności Funduszu

Zgodnie ze statutem Fundusz może prowadzić działalność w następujących obszarach:

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

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

Fundusz może podejmować działalność gospodarczą polegającą na inwestowaniu inne aktywa, pozawymienionymi powyżej, w szczególności polegającą na:

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

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2008 roku

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjętego na mocy uchwały nr 13/1171/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 roku, Fundusz w 2008 roku przestrzegał zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku. Kodeks Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW dostępny jest na stronie internetowej poświęconej łaadowi korporacyjnemu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie www.corp-gov.gpw.pl.

W 2008 roku Fundusz stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w kodeksie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” za wyjątkiem:

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

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

- zasada 1.5) „(...)w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem”. Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Funduszowi informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu rady nadzorczej spółki przed odbyciem zgromadzenia. Przed ZWZ w 2008 roku żaden z uprawnionych akcjonariuszy nie zgłosił do Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki propozycji kandydatury na członka Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

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

- zasada 7) „W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu(...)” W 2008 roku w ramach Rady Nadzorczej Funduszu nie funkcjonował komitet audytu. Rada Nadzorcza składała się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków i prowadziła prace oraz podejmowała decyzje kolegialnie. Wyodrębnianie w pięcioosobowym składzie rady nadzorczej komitetu audytu nie znajduje uzasadnienia.

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

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

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

finansowych Funduszu w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Wyniki oceny Rada Nadzorcza Funduszu zamieszcza w swoim sprawozdaniu rocznym.

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

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

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

Akcjonariusze NFI MIDAS S.A. posiadający znaczne pakiety akcji

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

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2008 r. znaczne pakiety akcji Funduszu były w posiadaniu następujących podmiotów:

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

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

Zgodnie z informacjami przekazanymi Funduszowi przez akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2007 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów i udziale w kapitale własnym Funduszu były następujące podmioty:

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp. z o.o.	42.000.000	70,97	42.000.000	70,97
NFI MIDAS S.A.*	5.892.794	9,96	5.892.794	9,96
NFI Krezus S.A.	3.457.000	5,84	3.457.000	5,84
Pozostali akcjonariusze	7.836.876	13,23	7.836.876	13,23
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

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

Na dzień 1 stycznia 2008 r. Fundusz, posiadał 5.892.794 sztuk akcji własnych nabytych w celu umorzenia o wartości 136.043 zł., stanowiących 9,96% kapitału zakładowego. W dniu 30.12.2008 r. dokonano sprzedaży 375.000 szt. akcji własnych o wartości 5.975 zł. Po dokonaniu tej transakcji Fundusz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego posiadał 5.517.794 akcji własnych stanowiących 9,32% kapitału zakładowego o łącznej wartości 130.068 zł. Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Handlowych akcje własne powinny zostać umorzone albo powinny zostać zbyte w tej części, która przekracza 10% kapitału zakładowego w terminie dwóch lat od dnia nabycia.

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

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

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

Natomiast w zakresie ograniczenia przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Funduszu dotyczy 2.000.000 akcji Funduszu stanowiących zabezpieczenie dla Alchemia S.A. pod emisję bonów serii T z dnia 12 grudnia 2008 roku oraz 1.700.000 akcji własnych Funduszu stanowiących zabezpieczenie pożyczki od ZM Silesia z dnia 4 lipca 2008 roku.

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

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

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

ZASADY ZMIANY STATUTU NFI MIDAS S.A.

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

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

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

Walne Zgromadzenie Funduszu. zwoływane jest przez Zarząd Funduszu w przypadkach przewidzianych w Statucie lub przepisach kodeksu spółek handlowych. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu powinno odbyć się nie później niż w ciągu dziesięciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż jedną dziesiątą część kapitału zakładowego Spółki, w terminie czternastu dni od zgłoszenia takiego wniosku.

Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany termin lub jeżeli pomimo złożenia wniosku przez Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie 2 tygodni.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, opublikowane przynajmniej na trzy tygodnie przed terminem zgromadzenia. Ponadto Fundusz, zgodnie z

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

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

Walne Zgromadzenie Funduszu odbywa się w Warszawie.

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

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

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

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

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

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

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

Warunkiem uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest złożenie w siedzibie Funduszu w Warszawie imiennego świadectwa depozytowego co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia. Świadectwo depozytowe powinno określać liczbę akcji, przysługujących głosów oraz zawierać informację, że akcje te nie będą przedmiotem obrotu do czasu zakończenia Walnego Zgromadzenia. W obradach Walnego Zgromadzenia powinni uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nawet nie będący Akcjonariuszami, bez potrzeby otrzymywania zaproszeń. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej, oraz biegły rewident Spółki, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

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

Skład osobowy Zarządu NFI Midas S.A. w 2008 roku

Na dzień 31.12.2008 roku skład osobowy Zarządu przedstawiał się następująco:
Felczykowski Jacek – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu

Z dniem 20 marca 2008 roku pani Agnieszka Lebiecka i pan Leszek Siwek złożyli rezygnację ze stanowisk Członków Zarządu Funduszu.

W dniu 20 marca 2008 r. Rada Nadzorcza powołała pana Jacka Felczykowskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu od dnia 1 kwietnia 2008 roku.

Z dniem 16 czerwca 2008 r. pani Karina Wściubiak złożyła rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu.

Z dniem 18 czerwca 2008 r. pan Jacek Felczykowski został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej NFI MIDAS S.A. w 2008 roku

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Funduszu przedstawiał się następująco:

Kutnik Mirosław - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jeznach Krzysztof - Sekretarz Rady Nadzorczej

Kostrzewa Jacek - Członek Rady Nadzorczej Zymek Wojciech - Członek Rady Nadzorczej

Żurek Jerzy - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Z dniem 6 października 2008 r. pan Roman Karkosik złożył rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej Funduszu.

W dniu 15 października 2008. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Funduszu pana Jerzego Żurka.

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

Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2008 roku

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2008 r.	(PLN)
Jacek Felczykowski	270

Wynagrodzenia osób, które przestały pełnić funkcje członków zarządu Emitenta w 2008 r.	(PLN)
-----------------------------------------------------------------------------------------------	--------------

Karina Wściubiak	-
Agnieszka Lebiecka	42
Leszek Siwek (razem z wynagrodzeniem związanym z pełnieniem funkcji Prezesa Zarządu CenterNetu)	157
Razem	199

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków rady nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2008 r.	(PLN)
------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------

Wojciech Zymek	36
Mirosław Kutnik	36

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Krzysztof Jeznach	36
Jacek Kostrzewa	36
Jerzy Żurek	7
Razem	<hr/> 151

Wynagrodzenia osób, które przestały pełnić funkcje członków rady nadzorczej (PLN) Emitenta w 2008 r.

Roman Karkosik	45
----------------	----

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

Imię i nazwisko / Stanowisko / Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2007 / Zmiana / Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2008

Roman Karkosik /Przewodniczący RN (do 06.10.2008)/403.000/ -/Nd./

Mirosław Kutnik / Wiceprzewodniczący RN / nie posiadał / - / nie posiadał

Krzysztof Jeznach / Sekretarz RN / 90 / - / 90

Jacek Kostrzewa / Członek RN / 615 / - / 615

Wojciech Zymek / Członek RN / 7.515 / - / 7.515

Karina Wściubiak / Prezes Zarządu (do 16.06.2008)/ 62.750 / - / Nd. /

Jacek Felczykowski/ Członek Zarządu (od 1.04.2008),Prezes Zarządu (od 18.06.2008)/Nd./-/nie posiadał

Agnieszka Lebiecka / Członek Zarządu (do 20.03.08) / nie posiadała / - / Nd./

Leszek Siwek Członek Zarządu (do 20.03.08) / 7.800 /-/Nd./

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

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

Zasady działania Rady Nadzorczej NFI MIDAS S.A.

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

W skład Rady Nadzorczej powinno wchodzić co najmniej 2 członków Rady Nadzorczej (ostatnie ZWZ Funduszu w dniu 15.10.2008 r. powołało jednego niezależnego Członka RN).

Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z zastępców mają obowiązek zwołać posiedzenie na pisemny wniosek co najmniej dwóch Członków

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Rady Nadzorczej, lub na pisemny wniosek Zarządu. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień poprzedzający nie później niż przed upływem dwóch tygodni od dnia zwołania.

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

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

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

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

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

Zasady działania Zarządu NFI MIDAS S.A.

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

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

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

Fundusz reprezentują dwóch Członków Zarządu lub Członek Zarządu wraz z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego wystarczy działanie jednego Członka Zarządu

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

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

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

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

W bieżącym roku obrotowym nie wszczęto ani nie prowadzono przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Funduszu, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Funduszu.

Fundusz nie jest stroną postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych NFI Midas

Działalność NFI MIDAS S.A. w 2008 roku

Perspektywy rozwoju w 2009 roku

Fundusz w roku 2009 realizować będzie sukcesywnie strategię inwestycji w sektorach: telekomunikacji i IT. W związku z tym, iż portfel inwestycyjny Funduszu składa się z projektów na etapie start-up, należy spodziewać się ponoszenia dalszych nakładów inwestycyjnych przez na realizację projektów. Fundusz nie planuje w tym okresie wyjść z inwestycji. Grupa Midas zastrzega sobie możliwość wykorzystania okazji

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

inwestycyjnych, które mogą pojawić się w ciągu roku – ze względu na kryzys finansowy, wyceny potencjalnych obiektów przejęć kształtują się na atrakcyjnym poziomie. Równocześnie, Fundusz nie wyklucza możliwości pozyskania kapitału własnego lub obcego z przeznaczeniem na dalszą realizację dotychczasowych inwestycji lub na podjęcie nowych projektów.

Podstawowe czynniki ryzyka i zagrożenia

Ryzyko zmiany strategii Grupy Midas

Fundusz realizuje inwestycje w projekty z branży telekomunikacyjnej i IT. Spółka nie może jednak zapewnić, że nowe inicjatywy strategiczne przyniosą pozytywne rezultaty, a jeśli nie przyniosą takich rezultatów, to że nie będą miały negatywnego wpływu na działalność operacyjną Grupy Midas, jej kondycję finansową i osiągnięte wyniki.

Ryzyko związane z finansowaniem

Fundusz będzie musiał ponieść znaczne nakłady inwestycyjne związane z branżą realizacją projektów na etapie start-up. W związku z powyższym Spółka musi pozyskać dodatkowe finansowanie od instytucji finansowych lub akcjonariuszy. Nie możemy zapewnić, że takie finansowanie będzie udostępnione na akceptowalnych warunkach rynkowych ani że zostanie udostępnione. W przypadku braku możliwości uzyskania takiego finansowania Grupa Midas musiałaby w znaczny sposób zmodyfikować swoje plany w zakresie sfinansowania rozpoczętych projektów.

Ryzyko konkurencji

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

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

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

Sytuacja finansowa Funduszu

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Bilans

Na dzień 31 grudnia 2008 r. wartość portfela inwestycyjnego wynosiła 127.362 zł i spadła z 190.810 zł na koniec roku 2007. Podstawowym czynnikiem spadku była sprzedaż akcji jednostki stowarzyszonej Suwary oraz pozostałych jednostek, a także spadek wartości udziałów w spółce zależnej CenterNet o poniesioną stratę w 2008 r. w wysokości 14 652 zł.

Saldo należności na koniec 2008 r. wynosiło 34.766 zł w porównaniu z 25.274 zł na koniec roku poprzedniego, przy czym zmiana ta wynikała przede wszystkim z faktu udzielenia przez Fundusz pożyczek spółkom zależnym, których wartość bilansowa wraz z naliczonymi odsetkami wyniosła na dzień 31 grudnia 2008 r. 54.007 zł. - w tym dokonano odpisu na należności z tytułu udzielonej pożyczki dla spółki zależnej ACCL w wysokości 19.249 zł, w związku z małym prawdopodobieństwem możliwości jej spłaty przez tą spółkę.

Środki pieniężne wynosiły na koniec 2008 roku 5.399 zł w porównaniu z 27.247 zł na koniec 2007 r.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 43.055 zł i w porównaniu z końcem 2007 r. zmalał on o 79.919 zł., z czego 5.975 zł stanowiło wzrost wynikający ze sprzedaży akcji własnych, a 76.053 zł – strata netto za rok 2008 (główne czynniki wpływające na osiągnięty wynik netto opisano w punkcie poniżej).

Zobowiązania wynosiły 124.430 zł. na dzień 31 grudnia 2008 r. i zwiększyły się o 14.696 zł w porównaniu ze stanem na koniec 2007 roku. Wzrost wynika zwiększonej wartości wyemitowanych bonów komercyjnych o wartości nominalnej odpowiednio 10.660 zł wymagalnych w maju 2009 r. 106.814 zł wymagalnych w czerwcu 2009 r.

Rachunek zysków i strat

Fundusz odnotował w 2008 ujemne przychody z inwestycji w wysokości 11.205 zł w porównaniu z 204 zł ujemnych przychodów z 2007 r.. Na taki wynik wpływ miały przede wszystkim straty z tytułu udziałów w wyniku netto jednostek zależnych w wysokości 14.652 zł oraz dodatnie przychody z tytułu odsetek w wysokości 3.008 zł (w 2007 r. kwoty te wyniosły odpowiednio 1.848 zł oraz 776 zł)

Koszty operacyjne w 2008 r. wyniosły 14.977 zł w porównaniu z 2.569 zł w roku poprzednim. Najistotniejsze pozycje kosztów operacyjnych w 2007 r. stanowiły: usługi obce 636 zł, wynagrodzenia 925 zł, oraz odsetki w wysokości 12.777 zł.

Strata z działalności inwestycyjnej wyniosła w 2008 roku 30.209 w porównaniu ze stratą w wysokości 43.641 zł w roku poprzednim. Natomiast wynik przed opodatkowaniem w roku 2008 stanowiła strata w wysokości 75.668 zł, w porównaniu z roku poprzednim, w którym strata wyniosła 46.487 zł.

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Na stratę z działalności inwestycyjnej złożyły się głównie zrealizowane straty ze sprzedaży papierów wartościowych w wysokości 19.661 zł oraz niezrealizowane straty z wyceny papierów wartościowych w wysokości 10.548 zł

Rachunek przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wyniosły 13.257 zł w 2008 roku w porównaniu z wypływami w wysokości 199.200 zł w roku poprzednim. Na taki spadek wpływ miały przede wszystkim wydatki poniesione na nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych w wysokości 141.114 zł, oraz nabycie papierów wartościowych w 2007r, oraz brak wydatków tego typu w 2008 r. .

Wpływy oraz wypływy środków pieniężnych z działalności finansowej w 2008 r. były porównywalne i związane były z przepływem środków pieniężnych związanych z najpierw wykupem, a następnie emisją nowych bonów komercyjnych. W 2007 r. wpływ związany był z kolei z emisją dłużnych papierów wartościowych oraz sprzedażą akcji własnych w wysokości 76.360 zł.

Zmiany w portfelu inwestycyjnym Emitenta w 2008 roku oraz realizacja polityki inwestycyjnej Funduszu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość portfela inwestycyjnego Funduszu wynosiła łącznie 127.362 zł, z czego 124.613 zł stanowiły akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych. Wartość akcji i udziałów w pozostałych jednostkach wynosiła na dzień 31 grudnia 2008 r. 2.749 zł i zmniejszyła się w porównaniu do grudnia 2007 roku o 42.113 zł. Zmiana ta spowodowana była przede wszystkim: stratą na transakcjach sprzedaży papierów wartościowych notowanych na GPW traktowanych jako inwestycje krótkoterminowe w wysokości 19.661 zł oraz stratą z wyceny papierów wartościowych w wysokości 10.548 zł. Szczegółowe zestawienie portfela inwestycyjnego znajduje się w sprawozdaniu finansowym Funduszu.

Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zgodnie z nową strategią Fundusz zamierza inwestować w przedsięwzięcia z branży telekomunikacyjnej i IT, w związku z czym oczekuje znacznych ujemnych przepływów pieniężnych w latach 2008–2010 w projektach realizowanych przez jego spółki zależne. Inwestycje realizowane będą ze środków pochodzących m.in. ze sprzedaży papierów wartościowych notowanych na GPW oraz z krótko- i średnio-terminowego finansowania kapitałem obcym.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Fundusz posiadał 5.399 zł dostępnych środków pieniężnych na rachunkach bankowych, akcje własne o wartości 30.845 zł, a także papiery wartościowe o wartości rynkowej 2.479 zł.

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach

W 2008 r. Fundusz zaciągnął pożyczkę w wysokości 6 000 zł od ZM Silesia, której termin wymagalności zapada 30 czerwca 2009 r.

Opis wykorzystania przez Fundusz wpływów z emisji papierów wartościowych

W 2008 roku nie było wpływów z emisji papierów wartościowych.

Prognozy wyników Funduszu w 2008 roku

W 2008 roku Fundusz nie publikował prognoz wyników

Opis zmian w zarządzaniu Funduszem

W 2008 roku w zarządzaniu Funduszem nie zaszły istotne zmiany.

System kontroli programów akcji pracowniczych

W Funduszu nie występuje system kontroli programów akcji pracowniczych.

Transakcje ze stronami powiązanymi

Oprócz pożyczek udzielonych spółkom zależnym na prowadzenie bieżącej działalności Fundusz nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi, której wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość 500 euro. Szczegóły udzielonych pożyczek opisane są w sprawozdaniu finansowym Funduszu.

Znaczące umowy i transakcje

W dniu 17 stycznia 2008 r. Fundusz spłacił część pożyczki otrzymanej od Huty Batory S.A. w wysokości 1.500 zł.

W dniu 26 lutego 2008 r. Fundusz spłacił pozostałą część pożyczki otrzymana od Huty Batory S.A. wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 1.551 zł.

W dniu 25 lutego 2008 r. Fundusz zbył w transakcji pakietowej wszystkie posiadane tj. 688.416 szt. akcji Alchemii S.A. (dalej „Alchemia”) o wartości nominalnej 1,3 zł każda, po cenie 11,50 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 7.917 zł. Przed transakcją Fundusz posiadał 688.416 akcji Alchemii, które stanowiły 0,31% w jego kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniach 25 lutego do 3 marca 2008 roku Fundusz zbył łącznie 20.430 szt. akcji Hutmen S.A. (dalej „Hutmen”) o wartości nominalnej 10 zł każda, po średniej cenie 7,71 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 157 zł. Przed transakcjami Fundusz posiadał 20.430 akcji Hutmenu, które stanowiły 0,08% w jego

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 6 marca 2008 r. na rachunku maklerskim Funduszu zostało zarejestrowanych 12.453 akcji spółki Suwary S.A. (dalej „Suwary”) nabytych po cenie 38,06 za akcje wskutek wykonania zobowiązań niektórych akcjonariuszy Suwar do ich zbycia. Po tej transakcji Fundusz posiadał łącznie 251.032 akcje Suwar, stanowiące 29,92% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 29,92% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.

W dniu 12 marca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Alchemia S.A. (dalej „Alchemia”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii J wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 12.350 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 12.350 zł w celu wykupu 12.000 zabezpieczonych bonów dłużnych serii B objętych przez Alchemie w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 12.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii J przypadł na 12 czerwca 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii B. W dniu 12 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Alchemia S.A. dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii K wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 60.430 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 60.430 zł w celu wykupu 45.000 zabezpieczonych bonów dłużnych serii B objętych przez Alchemie w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 45.000 zł oraz 12.350 bonów dłużnych serii J objętych przez Alchemie w marcu 2008 roku, wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii K przypadł na 12 grudnia 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii B tj. 12 % w skali roku. W dniu 12 grudnia 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie z Alchemia S.A. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii T wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Alchemia S.A. objęła 70.430 sztuk bonów dłużnych serii T o wartości nominalnej 70.430 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 12 czerwca 2009 r., jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Zabezpieczenie emisji stanowi blokada na 2.000.000 akcji własnych Funduszu. Ze środków uzyskanych z emisji bonów serii T Fundusz dokonał wykupu 60.430 sztuk bonów dłużnych serii K oraz dokonał przedterminowego wykupu 6.134 sztuk bonów dłużnych serii R, o łącznej wartości nominalnej 66.564 zł wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 28 marca 2008 r. zostało zarejestrowane podniesienie kapitału zakładowego CenterNETu z 13.321 zł do 26.121 zł w drodze emisji 739.880 akcji objętych przez Fundusz po cenie emisyjnej 173 zł za akcje. Różnica pomiędzy wartością emisji w łącznej wysokości 128.000 zł a wartością podniesienia kapitału zakładowego powiększyła kapitał zapasowy CenterNetu.

W dniu 3 kwietnia 2008 r. Fundusz zgodnie z warunkami umowy sprzedaży swoich akcji własnych z dnia 8 sierpnia 2007 r. wskazał nabywcę pozostałych 600.000 akcji stanowiących przedmiot umowy ze Skarbcem. Wobec powyższego całość środków zdeponowanych na rachunku powierniczym została zwolniona przy czym kwota 5.868 zł została zgodnie z warunkami umowy przekazana na rzecz Skarbca, a pozostałe saldo rachunku, tj. 3.987 zł na rzecz Funduszu.

W dniu 16 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Huta Batory Sp. z o.o. (dalej „Huta Batory”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii L wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 12.720 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 12.720 zł w celu wykupu 12.000 bonów dłużnych serii C objętych przez Hutę Batory w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 12.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii L przypadł na 16 grudnia 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii C tj. 12 % w skali roku. W dniu 16 grudnia 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Huta Batory Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U01 wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Huta Batory Sp. z o.o. objęła 12.720 sztuk bonów dłużnych serii U01 o wartości nominalnej 12.720 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 16 czerwca 2009 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Ze środków uzyskanych z emisji bonów serii U01 Fundusz dokonał wykupu 12.720 sztuk bonów dłużnych serii L wyemitowanych w dniu 16 czerwca 2008 roku, a objętych przez Huta Batory Sp. z o.o., o wartości nominalnej 12.720 zł. Wykup należnych odsetek został sfinansowany ze środków własnych Funduszu.

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

W dniu 16 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Baterpol Sp. z o.o. (dalej „Baterpol”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii Ł wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 3.150 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 3.150 zł w celu wykupu 3.000 bonów dłużnych serii D objętych przez Baterpol w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 3.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii Ł przypadła na 16 grudnia 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii D tj. 10 % w skali roku. W dniu 16 grudnia 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Baterpol Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U03 wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Baterpol Sp. z o.o. objęła 3.307 sztuk bonów dłużnych serii U03 o wartości nominalnej 3.307 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 16 czerwca 2009 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Ze środków uzyskanych z emisji bonów serii U03 Fundusz dokonał wykupu 3.150 sztuk bonów dłużnych serii Ł wyemitowanych w dniu 16 czerwca 2008 roku, a objętych przez Baterpol Sp. z o.o., o wartości nominalnej 3.150 zł powiększonej o należne odsetki.

W dniu 17 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Invest S.A. (dalej „Invest”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii M wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 9.540 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 9.540 zł w celu wykupu 9.000 bonów dłużnych serii E objętych przez Invest w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 9.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii M przypadła na 31 lipca 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii E tj. 12 % w skali roku. Fundusz dokonał przedterminowego wykupu 9.540 bonów dłużnych serii M wraz z odsetkami objętych przez Invest S.A. odpowiednio w dniu 8 lipca 2008 roku wykupił 3.540 bonów za kwotę 3.581 zł oraz w dniu 22 lipca 2008 roku wykupił 6.000 bonów za kwotę 6.034 zł.

W dniu 17 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Aluminium Konin-Impexmetal S.A. (dalej „Aluminium Konin-Impexmetal”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii N wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 10.600 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 10.600 zł w celu wykupu 10.000 bonów dłużnych serii F objętych przez Aluminium Konin-Impexmetal w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 10.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii N przypadła na 17 grudnia 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii F tj. 12 % w skali roku. W dniu 17 grudnia 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Impexmetal S.A. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii V02 wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Impexmetal S.A. objął 10.600 sztuk bonów dłużnych serii V02 o wartości nominalnej 10.600 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 17 czerwca 2009 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Ze środków z emisji bonów serii V02 Fundusz dokonał wykupu 10.600 sztuk bonów dłużnych serii N wyemitowanych w dniu 17 czerwca 2008, a objętych przez Aluminium - Konin Impexmetal S.A.(obecnie Impexmetal S.A.), o wartości nominalnej 10.600 zł został sfinansowany ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii V02. Wykup należnych odsetek został sfinansowany ze środków własnych Funduszu.

W dniu 17 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Boryszew ERG S.A. (dalej „Boryszew”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii O wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 3.180 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 3.180 zł w celu wykupu 3.000 bonów dłużnych serii H objętych przez Boryszew w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 3.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii O przypadła na 17 grudnia 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii H tj. 12 % w skali roku. W dniu 17 grudnia 2008 roku Fundusz dokonał wykupu 3.180 bonów serii O wyemitowanych w dniu 17 czerwca 2008 roku, a objętych przez Boryszew ERG S.A., o wartości nominalnej 3.180 powiększonej o należne odsetki. Wykup bonów nastąpił ze środków własnych Funduszu.

W dniu 17 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Nowoczesne Produkty Aluminiowe „Skawina” Sp. z o.o. (dalej „Skawina”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii P wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 2.120 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 2.120 zł w celu wykupu 2.000 bonów dłużnych serii I objętych przez Skawinę w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 3.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

wykupu bonów serii P przypadał na 17 grudnia 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii H tj. 12 % w skali roku. W dniu 17 grudnia 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii V01 wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o. objęła 2.247 sztuk bonów dłużnych serii V01 o wartości nominalnej 2.247 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 17 czerwca 2009 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Ze środków uzyskanych z emisji bonów serii V01 Fundusz dokonał wykupu 2.120 sztuk bonów dłużnych serii P wyemitowanych w dniu 17 czerwca 2008 roku, a objętych przez Nowoczesne Produkty Aluminiowe Skawina Sp. z o.o., o wartości nominalnej 2.120 zł powiększonej o należne odsetki.

W dniu 30 czerwca 2008 r. Fundusz zbył w transakcji pakietowej 70.000 szt. akcji Suwar S.A. (dalej „Suwary”) o wartości nominalnej 10,00 zł każda, po cenie 34,95 zł za jedna akcje, to jest za łączną kwotę 70.000 zł. Przed transakcją Fundusz posiadał 251.032 akcji Suwar, które uprawniały do wykonania 29,91% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki. Po tej transakcji Fundusz posiadał łącznie 181.032 akcje Suwar, stanowiące 21,57% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 21,57% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.

W dniu 29 czerwca 2008 roku Fundusz podpisał aneksy zmieniające termin wymagalności pożyczek krótkoterminowych udzielonych spółkom zależnym CenterNet oraz mLife z 30 czerwca 2008 roku na 31 grudnia 2008 r.

Zgodnie z umową pożyczki z dnia 4 lipca 2008 roku Fundusz otrzymał 6.000 zł pożyczki od Zakładów Metalurgicznych Silesia S.A.. Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami przypada na 18 sierpnia 2008 roku, ale Aneksem został przedłużony do dnia 31 października 2008 roku. Wraz z przedłużeniem terminu spłaty Fundusz ustanowił zabezpieczenie pożyczki na 800.000 akcjach własnych. Odsetki określone zostały na 12 % w skali roku. W dniu 18 grudnia 2008 roku Fundusz zwiększył zabezpieczenie pod umowę pożyczki dla Silesia S.A. z dnia 4 lipca 2008 roku podwyższając blokadę o 900.000 sztuk akcji własnych, a więc do wysokości 1.700.000 sztuk akcji własnych. Wszystkie akcje Funduszu objęte blokadą są akcjami zwykłymi na okaziciela, znajdującymi się na rachunku papierów wartościowych Funduszu, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Łączna liczba akcji objętych blokadą stanowi 2,87% kapitału zakładowego oraz odpowiadają 2,87% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu. Obecnie pożyczka jest przedłużona do dnia 30 czerwca 2009 r.

W dniu 4 lipca 2008 r. pani Agnieszka Kuryłek złożyła rezygnację z pełnienia funkcji prokurenta Funduszu.

W dniu 18 lipca 2008 r. Fundusz zawarł umowę pożyczki z Impexmetal S.A. na kwotę 4.500 zł. Pożyczka została udzielona do dnia 22 sierpnia 2008 r. z oprocentowaniem WIBOR 1M+3%. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest blokada 181 032 akcji spółki Suwary S.A. Pożyczka została spłacona.

W dniu 30 lipca 2008 w związku z zakończeniem oddelegowania z Rady Nadzorczej CenterNet S.A. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu CenterNet S.A., Pan Grzegorz Tomczyk złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej. W dniu 30 lipca 2008 Rada Nadzorcza CenterNet S.A. powołała Pana Grzegorza Tomczyka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu CenterNet S.A.

W dniu 13 sierpnia 2008 roku Fundusz otrzymał od Zarządu spółki zależnej mLife Sp. z o.o. informacje o powołaniu spółki na terenie Ukrainy mLife Ukraine Ltd.

W dniu 26 sierpnia 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie z Alchemia S.A. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii R wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Alchemia S.A. objęła 10.000 sztuk bonów dłużnych serii R o wartości nominalnej 10.000.000,00 zł wyemitowanych przez Fundusz. Termin wykupu bonów przypadał na dzień 18 grudnia 2008 r., jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. W dniu 18 grudnia 2008 r. Fundusz wypełnił warunki umowy znaczącej poprzez dokonanie wykupu pozostałej części z 10.000 bonów serii R objętych przez Alchemia S.A. W dniu 12 grudnia 2008 roku Fundusz dokonał przedterminowego wykupu

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

6.134 sztuk bonów serii R. Wykup pozostałych 3.866 bonów serii R o łącznej wartości nominalnej 3.866 zł wraz z należnymi odsetkami został sfinansowany ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii W, wyemitowanych w dniu 18 grudnia 2008 roku przez Fundusz, a objętych przez Alchemia S.

W dniu 16 września 2008 roku w transakcji pakietowej na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie NFI Midas S.A. zbył 41 000 sztuk akcji spółki SUWARY S.A., o wartości nominalnej 10 zł każda, po cenie 35 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 1.435 zł. W wyniku transakcji uległ zmianie stan posiadania akcji spółki SUWARY S.A. przez NFI Midas S.A. w stosunku do dotychczasowego o 4,89% w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,

W dniu 17 września 2008 roku w transakcji pakietowej na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie NFI Midas S.A. zbył 30 000 sztuk akcji spółki SUWARY S.A., o wartości nominalnej 10 zł każda, po cenie 34 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 1.020 zł. W wyniku transakcji uległ zmianie stan posiadania akcji spółki SUWARY S.A. przez NFI Midas S.A. w stosunku do dotychczasowego o 3,58% w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji NFI Midas S.A. posiada 110 032 akcji "SUWARY" S.A., stanowiące 13,11 % kapitału zakładowego i uprawniających do 110 032 głosów na Walnym Zgromadzeniu "SUWARY" S.A., co stanowi 13,11 % ogólnej liczby głosów.

W sierpniu i wrześniu 2008 roku Fundusz udzielił pożyczek krótkoterminowych spółki pośrednio zależnej od CenterNet - Advantage Cellular Communications Ltd. na łączną kwotę 860 GBP.

W dniu 22 października 2008 r. Fundusz zawarł umowę pożyczki z KOM-NET na kwotę 200 zł. Pożyczka została udzielona do dnia 6 listopada 2008 r. z oprocentowaniem 12% w stosunku rocznym.

W dniu 6 października 2008 roku otrzymał od Pana Romana Krzysztofa Karkosika, zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o zbyciu przez swoją spółkę zależną, Taleja Sp. z o.o., akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Krezus S.A. W wyniku zbycia niniejszych akcji udział Pana Romana Karkosika uległ zmniejszeniu poniżej 50% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Powyższa sytuacja wpłynęła na zmianę udziału Pana Romana Karkosika w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu. Dnia 5 października 2008 roku tj. przed dniem transakcji Pan Roman Karkosik posiadał bezpośrednio oraz pośrednio przez podmioty zależne 4.574.000 sztuk akcji Funduszu, co stanowiło 7,73% udziału w kapitale zakładowym i uprawniało do 4.574.000 głosów na walnym zgromadzeniu, tj. 7,73% ogólnej liczby głosów. Po transakcji Pan Roman Karkosik posiadał bezpośrednio oraz pośrednio poprzez podmioty zależne 1.230.000 sztuk akcji Funduszu, co stanowi 2,08% udziału w kapitale zakładowym i uprawnia do 1.230.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, tj. 2,08% ogólnej liczby głosów.

Z dniem 6 października 2008 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik złożył rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej Funduszu, w której wypełniał obowiązki Przewodniczącego. Rezygnacja została złożona bez podania przyczyny.

W dniu 15 października 2008r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Funduszu Pana Jerzego Żurka, spełniającego kryteria tzw. Niezależnego członka Rady Nadzorczej określone w art. 17 ust. 4 Statutu Funduszu.

W dniu 15 października 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu za 2007 rok, skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej NFI Midas S.A. za 2007 rok oraz postanowiło:

- stratę netto Funduszu za rok obrotowy 2007 w wysokości 47.298 tys. zł (słownie: czterdzieści siedem milionów dwieście dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych), składająca się z:

1) zrealizowanej straty netto za rok obrotowy 2007 w wysokości 17.692 tys. zł (słownie: siedemnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych),

2) niezrealizowanej straty netto za rok obrotowy 2007 w kwocie 29.606 tys. zł (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów sześćset sześć tysięcy złotych),

w następujący sposób:

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

- 1) kwotę 4.023 tys. zł (słownie: cztery miliony dwadzieścia trzy tysiące złotych) pokryć ze zrealizowanego zysku z lat ubiegłych,
- 2) kwotę 43.275 tys. zł (słownie: czterdzieści trzy milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) pokryć z kapitału zapasowego.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, Fundusz. będzie sporządzał sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W dniu 27 października 2008 roku w transakcji pakietowej na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie NFI Midas S.A. zbył 41 000 sztuk akcji spółki SUWARY S.A., o wartości nominalnej 10 zł każda, po cenie 30 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 1.435 zł. W wyniku transakcji uległ zmianie stan posiadania akcji spółki SUWARY S.A. przez NFI Midas S.A. w stosunku do dotychczasowego o 4,89% w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji NFI Midas S.A. posiada 69 032 akcji "SUWARY" S.A., stanowiące 8,23 % kapitału zakładowego i uprawniających do 28 032 głosów na Walnym Zgromadzeniu "SUWARY" S.A., co stanowi 8,23 % ogólnej liczby głosów.

W dniu 30 października 2008 roku w transakcji pakietowej na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie NFI Midas S.A. zbył 41 000 sztuk akcji spółki SUWARY S.A., o wartości nominalnej 10 zł każda, po cenie 30 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 1.020 zł. W wyniku transakcji uległ zmianie stan posiadania akcji spółki SUWARY S.A. przez NFI Midas S.A. w stosunku do dotychczasowego o 4,89% w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji NFI Midas S.A. posiada 28 032 akcji "SUWARY" S.A., stanowiące 3,4 % kapitału zakładowego i uprawniających do 28 032 głosów na Walnym Zgromadzeniu "SUWARY" S.A., co stanowi 3,4 % ogólnej liczby głosów.

W dniu 17 listopada 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie z Alchemia S.A. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii S wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 10.660 sztuk bonów dłużnych serii S o wartości nominalnej 10.660 zł w celu wykupu 10.000 sztuk bonów dłużnych serii A objętych przez Alchemia S.A w listopadzie 2007 r. o wartości nominalnej 10.000 wraz z należnymi odsetkami. Termin wykupu bonów przypada na dzień 17 maja 2009 r., jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów.

W dniu 28 listopada 2008 roku Fundusz zbył w transakcji pakietowej wszystkie posiadane tj. 28.032 szt. akcji Suwary S.A., o wartości nominalnej 10 zł każda, po cenie 30,00 zł za sztukę. W wyniku transakcji Fundusz posiadał 28.032 akcji Suwary S.A., stanowiących 3,34 % kapitału zakładowego i uprawniających do 28.032 głosów na Walnym Zgromadzeniu Suwary S.A., co stanowiło 3,34 % ogólnej liczby głosów.

W dniu 15 grudnia Fundusz zbył w trzech transakcjach pakietowych wszystkie tj. 1.984.769 sztuk akcji spółki Skotan, o wartości nominalnej 1,22 zł każda, po cenie 0,92 zł za sztukę. Przed transakcjami Fundusz posiadał 1.984.769 .akcji spółki Skotan co stanowiło 3,68% kapitału zakładowego i uprawniało do takiej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 15 grudnia 2008 roku Fundusz zbył w transakcji pakietowej 390.000 akcji spółki NFI Krezus S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie 1,30 zł za sztukę. W wyniku transakcji Fundusz posiadał 5.541.125 akcji NFI Krezus S.A., stanowiących 10,13 % kapitału zakładowego i uprawniających do 5.541.125 głosów na Walnym Zgromadzeniu Suwary S.A., co stanowiło 10,13% ogólnej liczby głosów.

W dniu 16 grudnia 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Unibax Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U02 wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Unibax Sp. z o.o. objęła 3.500 sztuk bonów dłużnych serii U02 o wartości nominalnej 3.500 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 16 czerwca 2009 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów.

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

W dniu 17 grudnia 2008 roku w transakcji pakietowej Fundusz zbył 750.000 akcji spółki NFI Krezus S.A., po cenie 1,35 zł za sztukę. W wyniku transakcji Fundusz posiadał 4.791.125 akcji NFI Krezus S.A., stanowiące 8,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.791.125 głosów na Walnym Zgromadzeniu NFI Krezus S.A., co stanowi 8,76% ogólnej liczby głosów.

W dniu 22 grudnia 2008 roku w transakcji pakietowej Fundusz zbył 2.500.000 akcji spółki NFI Krezus S.A. W wyniku transakcji Fundusz posiadał 2.291.125 akcji NFI Krezus S.A., stanowiące 4,19% kapitału zakładowego i uprawniających do 2.291.125 głosów na Walnym Zgromadzeniu NFI Krezus S.A., co stanowi 4,19% ogólnej liczby głosów.

W dniu 23 grudnia 2008 roku Fundusz otrzymał świadectwo depozytowe o ustanowieniu blokady na akcjach własnych Funduszu. Tym samym weszła w życie Umowa o ustanowienie blokady na instrumentach finansowych podpisana w dniu 12 grudnia 2008 roku pomiędzy Funduszem a Alchemia S.A. Umowa stanowi zabezpieczenie wiarygodności Alchemia S.A. z tytułu bonów serii T wyemitowanych przez Fundusz w dniu 12 grudnia 2008 roku. Na podstawie umowy zostało zablokowane 2.000.000 sztuk akcji własnych Funduszu do czasu spełnienia świadczeń z bonów serii T. Wszystkie akcje NFI Midas S.A. objęte blokadą są akcjami zwykłymi na okaziciela, znajdującymi się na rachunku papierów wartościowych Funduszu, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Łączna liczba akcji objętych blokadą stanowi 3,38% kapitału zakładowego oraz odpowiadają 3,38% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu.

Dnia 30 grudnia 2008 roku Fundusz sprzedał w transakcji pakietowej 375.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 5,40 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowi 0,63% kapitału zakładowego i daje prawo do 375 000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 0,63% głosów na walnym zgromadzeniu. Przyczyną zbycia akcji było wykonanie Uchwały nr 1/11/2006 roku Zarządu NFI im. E. Kwiatkowskiego (obecnie NFI Midas S.A.) z dnia 8 listopada 2006 roku w związku z podjęciem przez walne zgromadzenie Funduszu w tym samym dniu uchwały o nieumarzaniu 9 759 794 zakupionych w tym celu akcji własnych i, co za tym idzie, przeznaczeniu ich do sprzedaży zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Po zbyciu w/w akcji Fundusz jest właścicielem 5 517 794 akcji własnych.

Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Fundusz nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki oraz gwarancji żadnemu podmiotowi

Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badanie sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2007 zostało przeprowadzone przez spółkę Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 31 stycznia 2008 r.

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

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

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

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

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania wynosi 30 zł. koszt przeprowadzenia obu badań za rok 2008 wynosi 96,5 zł

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Fundusz udzielił kolejnych pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej CenterNet na łączną kwotę 5.756 zł (+funty). Odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 3M plus 1%.

W tym samym okresie Fundusz udzielił kolejnych pożyczek długoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej spółce mLIFE na łączną kwotę 957 zł. Zgodnie z umową odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 1M plus 0,5%.

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

W dniach 20-26 lutego 2009 roku Fundusz zbył w transakcjach na .wszystkie posiadane, tj. 405.000 sztuk akcji Alchemia S.A., o wartości nominalnej 1,30 zł każda, po cenie 7,50 zł za sztukę, to jest za łączną kwotę 3.037. Przed transakcjami Fundusz posiadał 405.000 sztuk akcji Alchemia S.A., stanowiących 0,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 405.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., co stanowiło 0,18% ogólnej liczby głosów.

W dniu 24 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza Funduszu powierzyła pełnienie obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Wojciechowi Zymkowi, który jest członkiem Rady Nadzorczej Funduszu od 24 lipca 2007 roku.

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

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

W dniu 9 kwietnia 2009 roku Nova Capital Sp. z o.o. (podmiotu dominującego w stosunku do Funduszu) zbył 5.900.000 sztuk akcji Funduszu. W wyniku zbycia akcji zmniejszył się bezpośrednio i pośrednio stan posiadania akcji NFI Midas S.A. przez Nova Capital Sp. z o.o. w stosunku do dotychczasowego o 9,97%.

Przed zmniejszeniem udziału Nova Capital Sp. z o.o. posiadała bezpośrednio i pośrednio 47.115.116 sztuk NFI Midas S.A., które stanowiły 79,60 % w kapitale zakładowym Funduszu i dawały 47.115.116 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 79,60 % udziału w ogólnej liczbie głosów na

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji zbycia Nova Capital Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 35.697.322 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 60,31% w kapitale zakładowym Funduszu oraz pośrednio 5.517.794 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 9,32 % w kapitale zakładowym Funduszu. Posiadane akcje bezpośrednio i pośrednio uprawniają do 41.215.116 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 69,64% ogólnej liczby głosów.

W dniu 9 kwietnia 2009 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik nabył 5.900.000 sztuk akcji Funduszu. Dnia 8 kwietnia 2009 roku, tj. przed dniem transakcji, Akcjonariusz nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji NFI Midas S.A. W wyniku transakcji Akcjonariusz jest posiadaczem 5.900.000 sztuk akcji Funduszu, co stanowi 9,97% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane akcje uprawniają do 5.900.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 9,97% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 20 kwietnia 2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CenterNet S.A. (podmiotu w 100% zależnego od Funduszu), na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 26.120.924,00 zł (dwadzieścia sześć milionów sto dwadzieścia tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery złotych) do kwoty 61.465.740,90 zł (sześćdziesiąt jeden milionów czterysta sześćdziesiąt pięć tysięcy siedemset czterdzieści złotych dziewięćdziesiąt groszy), to jest o kwotę 35.344.816,90 zł (trzydzieści pięć milionów trzysta czterdzieści cztery tysiące osiemset szesnaście złotych dziewięćdziesiąt groszy) w drodze emisji 2.043.053 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 17,30 zł każda akcja i pokryciu ich wkładem pieniężnym. Akcje serii F zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej poprzez skierowanie oferty ich objęcia do oznaczonego adresata, jakim jest Fundusz. Podwyższenie kapitału zakładowego CenterNet S.A. związane jest z realizacją polityki inwestycyjnej Funduszu.

Dnia 29 kwietnia 2009 roku Fundusz sprzedał w transakcji pakietowej na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 300.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 9,00 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowi 0,51% kapitału zakładowego i daje prawo do 300 000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 0,51% głosów na walnym zgromadzeniu. Przyczyną zbycia akcji było wykonanie Uchwały nr 1/11/2006 roku Zarządu NFI im. E. Kwiatkowskiego (obecnie NFI Midas S.A.) z dnia 8 listopada 2006 roku w związku z podjęciem przez walne zgromadzenie Funduszu w tym samym dniu uchwały o nieumarzaniu 9 759 794 zakupionych w tym celu akcji własnych i, co za tym idzie, przeznaczeniu ich do sprzedaży zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Po zbyciu w/w akcji Fundusz jest właścicielem 5 217 794 akcji własnych, co stanowi 8,82% kapitału zakładowego i daje prawo do 5 217 794 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 8,82% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 29 kwietnia 2009 r. zawarł Z CenterNet S.A. (podmiot w 100% zależny od Funduszu - „Spółka”) umowę objęcia 2 043.053 akcji CenterNet w związku z podwyższeniem kapitału w drodze subskrypcji prywatnej o wartości nominalnej 17,30 zł każda. (o decyzji Walnego Zgromadzenia CenterNet S.A. o podwyższeniu kapitału zakładowego Fundusz informował w raporcie bieżącym nr 20/2009 z dnia 20 kwietnia 2009 roku). Objęcie nastąpiło po cenie nominalnej, za łączną kwotę 35.344.816,90 zł. Objęcie akcji miało miejsce w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, które jest elementem realizacji długoterminowej strategii budowy nowego operatora telekomunikacyjnego w Polsce. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosić będzie 61.465.740,90 zł i będzie się dzielił na 3.552.933 akcji o wartości nominalnej 17,30 zł, z których każda uprawnia do 1 głosu.

Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2008 roku

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2008 r.

Jacek Felczykowski..... (PLN) 270

Wynagrodzenia osób, które przestały pełnić funkcje członków zarządu Emitenta w 2008 r. (PLN)

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

Karina Wściubiak.....	-
Agnieszka Lebiecka	42
Leszek Siwek (razem z wynagrodzeniem związanym z pełnieniem funkcji Prezesa Zarządu CenterNetu)	157
Razem	199
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków rady nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2008 r. (PLN)	
Wojciech Zymek	36
Mirosław Kutnik.....	36
Krzysztof Jeznach.....	36
Jacek Kostrzewa.....	36
Jerzy Żurek.....	7
Razem	151
Wynagrodzenia osób, które przestały pełnić funkcje członków rady nadzorczej Emitenta w 2008 r. (PLN)	
Roman Karkosik	45

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

Imię i nazwisko / Stanowisko / Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2007 / Zmiana / Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2008

Roman Karkosik /Przewodniczący RN (do 06.10.2008)/403.000/ -/Nd./

Mirosław Kutnik / Wiceprzewodniczący RN / nie posiadał / - / nie posiadał

Krzysztof Jeznach / Sekretarz RN / 90 / - / 90

Jacek Kostrzewa / Członek RN / 615 / - / 615

Wojciech Zymek / Członek RN / 7.515 / - / 7.515

Karina Wściubiak / Prezes Zarządu (do 16.06.2008)/ 62.750 / - / Nd. /

Jacek Felczykowski/ Członek Zarządu (od 1.04.2008),Prezes Zarządu (od 18.06.2008)/Nd./-/nie posiadał

Agnieszka Lebiecka / Członek Zarządu (do 20.03.08) / nie posiadała / - / Nd./

Leszek Siwek Członek Zarządu (do 20.03.08) / 7.800 /-/Nd. /

14 Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Fundusz nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki oraz gwarancji żadnemu podmiotowi

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

15 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Fundusz nie publikował prognoz wyników na 2008 rok

16 Transakcje ze stronami powiązanymi

Oprócz pożyczek udzielonych spółkom zależnym na prowadzenie bieżącej działalności Fundusz nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi, której wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość 500 euro. Szczegóły udzielonych pożyczek opisane są w sprawozdaniu finansowym Funduszu.

17 Znaczące umowy i transakcje

W dniu 17 stycznia 2008 r. Fundusz spłacił część pożyczki otrzymanej od Huty Batory S.A. w wysokości 1.500 zł.

W dniu 26 lutego 2008 r. Fundusz spłacił pozostałą część pożyczki otrzymana od Huty Batory S.A. wraz z naliczonymi odsetkami w wysokości 1.551 zł.

W dniu 25 lutego 2008 r. Fundusz zbył w transakcji pakietowej wszystkie posiadane tj. 688.416 szt. akcji Alchemii S.A. (dalej „Alchemia”) o wartości nominalnej 1,3 zł każda, po cenie 11,50 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 7.917 zł. Przed transakcją Fundusz posiadał 688.416 akcji Alchemii, które stanowiły 0,31% w jego kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniach 25 lutego do 3 marca 2008 roku Fundusz zbył łącznie 20.430 szt. akcji Hutmen S.A. (dalej „Hutmen”) o wartości nominalnej 10 zł każda, po średniej cenie 7,71 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 157 zł. Przed transakcjami Fundusz posiadał 20.430 akcji Hutmenu, które stanowiły 0,08% w jego kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 6 marca 2008 r. na rachunku maklerskim Funduszu zostało zarejestrowanych 12.453 akcji spółki Suwary S.A. (dalej „Suwary”) nabytych po cenie 38,06 za akcje wskutek wykonania zobowiązań niektórych akcjonariuszy Suwar do ich zbycia. Po tej transakcji Fundusz posiadał łącznie 251.032 akcje Suwar, stanowiące 29,92% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 29,92% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.

W dniu 12 marca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółka Alchemia S.A. (dalej „Alchemia”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii J wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 12.350 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 12.350 zł w celu wykupu 12.000 zabezpieczonych bonów dłużnych serii B objętych przez Alchemie w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 12.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii J przypada na 12 czerwca 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii B.

W dniu 28 marca 2008 r. zostało zarejestrowane podniesienie kapitału zakładowego CenterNETu z 13.321 zł do 26.121 zł w drodze emisji 739.880 akcji objętych przez Fundusz po cenie emisyjnej 173 zł za akcje. Różnica pomiędzy wartością emisji w łącznej wysokości 128.000 zł a wartością podniesienia kapitału zakładowego powiększyła kapitał zapasowy CenterNetu.

W dniu 3 kwietnia 2008 r. Fundusz zgodnie z warunkami umowy sprzedaży swoich akcji własnych z dnia

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

8 sierpnia 2007 r. wskazał nabywcę pozostałych 600.000 akcji stanowiących przedmiot umowy ze Skarbcem. Wobec powyższego całość środków zdeponowanych na rachunku powierniczym została zwolniona przy czym kwota 5.868 zł została zgodnie z warunkami umowy przekazana na rzecz Skarbcza, a pozostałe saldo rachunku, tj. 3.987 zł na rzecz Funduszu.

W dniu 12 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółka Alchemia S.A. (dalej „Alchemia”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii K wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 60.430 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 60.430 zł w celu wykupu 45.000 zabezpieczonych bonów dłużnych serii B objętych przez Alchemie w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 45.000 zł oraz 12.350 bonów dłużnych serii J objętych przez Alchemie w marcu 2008 roku, wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii K przypada na 12 grudnia 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii B tj. 12 % w skali roku.

W dniu 16 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółka Huta Batory sp. z o.o. (dalej „Huta Batory”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii L wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 12.720 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 12.720 zł w celu wykupu 12.000 bonów dłużnych serii C objętych przez Hutę Batory w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 12.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii L przypada na 16 grudnia 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii C tj. 12 % w skali roku.

W dniu 16 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółka Baterpol Sp. z o.o. (dalej „Baterpol”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii Ł wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 3.150 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 3.150 zł w celu wykupu 3.000 bonów dłużnych serii D objętych przez Baterpol w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 3.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii Ł przypada na 16 grudnia 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii D tj. 10 % w skali roku.

W dniu 17 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółka Invest S.A. (dalej „Invest”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii M wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 9.540 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 9.540 zł w celu wykupu 9.000 bonów dłużnych serii E objętych przez Invest w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 9.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii M przypada na 31 lipca 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii E tj. 12 % w skali roku.

W dniu 17 czerwca 2008 r. Fundusz zawarł porozumienie ze spółka Aluminium Konin-Impexmetal S.A. (dalej „Aluminium Konin-Impexmetal”) dotyczące objęcia krótkoterminowych bonów dłużnych serii N wyemitowanych przez Fundusz. Fundusz wyemitował 10.600 niezabezpieczonych bonów o wartości nominalnej 10.600 zł w celu wykupu 10.000 bonów dłużnych serii F objętych przez Aluminium Konin-Impexmetal w grudniu 2007 r. o wartości nominalnej 10.000 zł wraz z odsetkami naliczonymi do dnia emisji nowej serii bonów. Termin wykupu bonów serii N przypada na 17 grudnia 2008 r. a ich oprocentowanie jest takie jak bonów serii F tj. 12 % w skali roku.

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Fundusz udzielił kolejnych pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej CenterNet na łączną kwotę 5.756 zł (+funty). Odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 3M plus 1%.

W tym samym okresie Fundusz udzielił kolejnych pożyczek długoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej spółce mLife na łączną kwotę -957 zł. Zgodnie z umową odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 1M plus 0,5%.

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

W dniach 20-26 lutego 2009 roku Fundusz zbył w transakcjach na .wszystkie posiadane, tj. 405.000 sztuk akcji Alchemia S.A., o wartości nominalnej 1,30 zł każda, po cenie 7,50 zł za sztukę, to jest za łączną kwotę 3.037. Przed transakcjami Fundusz posiadał 405.000 sztuk akcji Alchemia S.A., stanowiących 0,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 405.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Alchemia S.A., co stanowiło 0,18% ogólnej liczby głosów.

W dniu 24 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza Funduszu powierzyła pełnienie obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Wojciechowi Zymkowi, który jest członkiem Rady Nadzorczej Funduszu od 24 lipca 2007 roku.

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

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

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

W dniu 9 kwietnia 2009 roku Nova Capital Sp. z o.o. (podmiotu dominującego w stosunku do Funduszu) zbył 5.900.000 sztuk akcji Funduszu. W wyniku zbycia akcji zmniejszył się bezpośrednio i pośrednio stan posiadania akcji NFI Midas S.A. przez Nova Capital Sp. z o.o. w stosunku do dotychczasowego o 9,97%.

Przed zmniejszeniem udziału Nova Capital Sp. z o.o. posiadała bezpośrednio i pośrednio 47.115.116 sztuk NFI Midas S.A., które stanowiły 79,60 % w kapitale zakładowym Funduszu i dawały 47.115.116 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 79,60 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku transakcji zbycia Nova Capital Sp. z o.o. posiada bezpośrednio 35.697.322 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 60,31% w kapitale zakładowym Funduszu oraz pośrednio 5.517.794 sztuk akcji NFI Midas S.A., co stanowi 9,32 % w kapitale zakładowym Funduszu. Posiadane akcje bezpośrednio i pośrednio uprawniają do 41.215.116 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 69,64% ogólnej liczby głosów.

W dniu 9 kwietnia 2009 roku Pan Roman Krzysztof Karkosik nabył 5.900.000 sztuk akcji Funduszu. Dnia 8 kwietnia 2009 roku, tj. przed dniem transakcji, Akcjonariusz nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji NFI Midas S.A. W wyniku transakcji Akcjonariusz jest posiadaczem 5.900.000 sztuk akcji Funduszu,

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

co stanowi 9,97% udziału w kapitale zakładowym. Posiadane akcje uprawniają do 5.900.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 9,97% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 20 kwietnia 2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CenterNet S.A. (podmiotu w 100% zależnego od Funduszu), na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 26.120.924,00 zł (dwadzieścia sześć milionów sto dwadzieścia tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery złotych) do kwoty 61.465.740,90 zł (sześćdziesiąt jeden milionów czterysta sześćdziesiąt pięć tysięcy siedemset czterdzieści złotych dziewięćdziesiąt groszy), to jest o kwotę 35.344.816,90 zł (trzydzieści pięć milionów trzysta czterdzieści cztery tysiące osiemset szesnaście złotych dziewięćdziesiąt groszy) w drodze emisji 2.043.053 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 17,30 zł każda akcja i pokryciu ich wkładem pieniężnym. Akcje serii F zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej poprzez skierowanie oferty ich objęcia do oznaczonego adresata, jakim jest Fundusz. Podwyższenie kapitału zakładowego CenterNet S.A. związane jest z realizacją polityki inwestycyjnej Funduszu.

Dnia 29 kwietnia 2009 roku Fundusz sprzedał w transakcji pakietowej na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 300.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł, po średniej jednostkowej cenie zbycia 9,00 zł. Liczba sprzedanych akcji stanowi 0,51% kapitału zakładowego i daje prawo do 300 000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 0,51% głosów na walnym zgromadzeniu. Przyczyną zbycia akcji było wykonanie Uchwały nr 1/11/2006 roku Zarządu NFI im. E. Kwiatkowskiego (obecnie NFI Midas S.A.) z dnia 8 listopada 2006 roku w związku z podjęciem przez walne zgromadzenie Funduszu w tym samym dniu uchwały o nieumarzaniu 9 759 794 zakupionych w tym celu akcji własnych i, co za tym idzie, przeznaczeniu ich do sprzedaży zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Po zbyciu w/w akcji Fundusz jest właścicielem 5 217 794 akcji własnych, co stanowi 8,82% kapitału zakładowego i daje prawo do 5 217 794 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 8,82% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 29 kwietnia 2009 r. zawarł Z CenterNet S.A. (podmiot w 100% zależny od Funduszu - „Spółka”) umowę objęcia 2 043.053 akcji CenterNet w związku z podwyższeniem kapitału w drodze subskrypcji prywatnej o wartości nominalnej 17,30 zł każda. (o decyzji Walnego Zgromadzenia CenterNet S.A. o podwyższeniu kapitału zakładowego Fundusz informował w raporcie bieżącym nr 20/2009 z dnia 20 kwietnia 2009 roku). Objęcie nastąpiło po cenie nominalnej, za łączną kwotę 35.344.816,90 zł. Objęcie akcji miało miejsce w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, które jest elementem realizacji długoterminowej strategii budowy nowego operatora telekomunikacyjnego w Polsce. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosić będzie 61.465.740,90 zł i będzie się dzielił na 3.552.933 akcji o wartości nominalnej 17,30 zł, z których każda uprawnia do 1 głosu.

W dniu 29 kwietnia 2009 r. zawarł z CenterNet S.A. umowę objęcia 2.043.053 akcji CenterNet w związku z podwyższeniem kapitału w drodze subskrypcji prywatnej o wartości nominalnej 17,30 zł każda (o decyzji Walnego Zgromadzenia CenterNet S.A. o podwyższeniu kapitału zakładowego Fundusz informował w raporcie bieżącym nr 20/2009 z dnia 20 kwietnia 2009 roku). Objęcie nastąpiło po cenie nominalnej, za łączną kwotę 35.344.816,90 zł.

Objęcie akcji miało miejsce w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, które jest elementem realizacji długoterminowej strategii budowy nowego operatora telekomunikacyjnego w Polsce. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosić będzie 61.465.740,90 zł i będzie się dzielił na 3.552.933 akcji o wartości nominalnej 17,30 zł, z których każda uprawnia do 1 głosu. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Funduszu.

Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badanie sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2007 zostało przeprowadzone przez spółkę Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 31 stycznia 2008 r.

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

NFI Midas S.A.

Informacje dodatkowe

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

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

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

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