



NFI MIDAS

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

Skonsolidowany raport roczny „RS 2010”

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Zarządu
- Oświadczenie Zarządu
- Opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Midas S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. sporządzone zgodnie z MSSF
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Midas S.A.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Sprawozdanie finansowe

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

Wybrane dane finansowe Grupy Midas (zgodnie z MSSF)

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	14.600	14.367	3.646	3.310
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	2.099	5.020	524	1.157
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem.	(67.563)	(39.795)	(16.872)	(9.168)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Funduszu.....	(67.563)	(39.375)	(16.872)	(9.071)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	59.105.341	55.275.813	59.105.341	55.275.813
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach).....	59.105.341	55.275.813	59.105.341	55.275.813
Podstawowy zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(1,14)	(0,79)	(0,29)	(0,18)
Rozwodniony zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(1,14)	(0,79)	(0,29)	(0,18)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	(24.165)	(21.734)	(6.035)	(5.007)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	4.788	(21.341)	1.196	(4.917)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	19.706	39.659	4.921	9.137
	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem.....	166.213	181.835	41.970	44.261
Zobowiązania razem.....	203.117	158.127	51.288	38.491
Zobowiązania długoterminowe	10	36	2	9
Zobowiązania krótkoterminowe.....	203.107	158.091	51.286	38.482
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Funduszu.....	(36.904)	23.708	(9.318)	5.770
Kapitał zakładowy.....	5.919	5.919	1.494	1.441
Liczba akcji na dzień raportowy pomniejszona o akcje własne (nie w tysiącach).	59.181.670	58.186.670	59.181.670	58.186.670
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tysiącach).....	(0,62)	0,41	(0,16)	0,10

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w raporcie w walucie EURO zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu euro z dnia 31 grudnia 2010 r. 3,9603 PLN/EURO oraz 31 grudnia 2009 r. 4,1082 PLN/EURO.

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów 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 2010 r. i roku obrotowym 2009 r. (odpowiednio: 4,0044 PLN/EURO i 4,3406 PLN/EURO).

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Sprawozdanie finansowe

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

NFI MIDAS S.A.

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

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

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Wojciech Pytel
/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki
/Członek Zarządu/

Warszawa, dnia 21 marca 2011 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NFI MIDAS S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Sprawozdanie finansowe

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

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Niniejszym Zarząd NFI Midas S.A. zatwierdza załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Wojciech Pytel
/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki
/Członek Zarządu/

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Sprawozdanie finansowe

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
AKTYWA			
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	5.178	4.849
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy ...	12	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	15.886	21.951
Zapasy		1.811	2.781
		<u>22.875</u>	<u>29.581</u>
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe razem		<u>22.875</u>	<u>29.581</u>
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	14	118.526	128.681
Wartość firmy jednostek zależnych	8	372	372
Rezerwa na częstotliwość	15	113.044	122.465
Inne wartości niematerialne		5.110	5.844
Rzeczowe aktywa trwałe	16	22.325	23.532
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	27	2.487	-
Pozostałe aktywa długoterminowe		-	41
Aktywa trwałe razem		<u>143.338</u>	<u>152.254</u>
Aktywa razem		<u>166.213</u>	<u>181.835</u>
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		44.509	25.110
Kredyty i pożyczki		22.266	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	127.212	126.863
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	27	2.487	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia		6.633	6.118
Zobowiązania krótkoterminowe razem	17	<u>203.107</u>	<u>158.091</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania		10	36
Zobowiązania długoterminowe razem	17	<u>10</u>	<u>36</u>
Zobowiązania razem		<u>203.117</u>	<u>158.127</u>
KAPITAŁ WŁASNY			
przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:			
Akcje zwykłe	19	5.919	5.919
Kapitał zapasowy	20	166.903	189.802
Akcje własne	19	(150)	(30.000)
Niepodzielony wynik finansowy	20, 7	(209.576)	(142.013)
Zysk / (strata) z lat ubiegłych		(142.013)	(98.536)
Zysk / (Strata) netto bieżącego okresu		(67.563)	(43.477)
		<u>(36.904)</u>	<u>23.708</u>
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny razem		<u>(36.904)</u>	<u>23.708</u>
Różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Pasywa razem		<u>166.213</u>	<u>181.835</u>
Liczba akcji (nie w tysiącach)		59.181.670	58.186.670
Kapitał własny na jedną akcję (nie w tysiącach)		(0,62)	0,41

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Sprawozdanie finansowe

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	22	14.600	14.367
Pozostałe przychody operacyjne.....	24	6.445	187
Koszty operacyjne.....	23	(68.052)	(41.756)
Pozostałe koszty operacyjne.....	25	(12.336)	(6.772)
Zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa.....		-	(84)
Strata z działalności operacyjnej.....		(59.343)	(34.058)
Zyski / (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	26	2.099	5.020
Pozostałe koszty finansowe.....		(10.319)	(10.757)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem.....		(67.563)	(39.795)
Podatek dochodowy bieżący.....		-	(1)
Podatek dochodowy odroczony.....		-	421
Razem podatek dochodowy.....	27	-	420
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej.....		(67.563)	(39.375)
Działalność zaniechana			
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej.....		-	(2.116)
Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej			
Zysk / (Strata) netto z tytułu zmian w strukturze kapitałowej Grupy.....		-	(2.008)
Zysk / (Strata) netto.....		(67.563)	(43.499)
Przypadający na:			
udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego.....		(67.563)	(43.477)
udziały akcjonariuszy niekontrolujących.....		-	(22)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na 1 akcję (w zł)			
podstawowy.....	28	(1,14)	(0,79)
rozwodniony.....	29	(1,14)	(0,79)
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej przypadający na 1 akcję (w zł)			
podstawowy.....		-	(0,50)
rozwodniony.....		-	(0,50)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe			-
CAŁKOWITA STRATA		(67.563)	(43.499)

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku / (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła odpowiednio 59.105.341 i 55.275.813 dla roku 2010 i roku 2009. Ta sama liczba akcji została zastosowana do obliczenia wskaźnika rozwodnionego.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Sprawozdanie finansowe

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

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki						
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niekontrolują ce	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2010 r.	5.919	189.802	(30.000)	(134.628)	31.093	-	31.093
Korekta błędów lat ubiegłych	-	-	-	(7.385)	(7.385)	-	(7.385)
Stan na 1 stycznia 2010 r. po korekcie	5.919	189.802	(30.000)	(142.013)	23.708	-	23.708
Zysk ze sprzedaży akcji własnych.....	-	(22.899)	29.850	-	6.951	-	6.951
Sprzedaż jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-	-
Koszty związane z podwyższeniem kapitału w spółce zależnej.....	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/ Pokrycie straty z lat ubiegłych.....	-	-	-	-	-	-	-
Strata netto roku obrotowego	-	-	-	(67.563)	(67.563)	-	(67.563)
Stan na 31 grudnia 2010 r.	5.919	166.903	(150)	(209.576)	(36.904)	-	(36.904)

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki						
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niekontrolują ce	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009 r.	5.919	242.037	(130.068)	(93.238)	24.650	49	24.699
Zysk ze sprzedaży akcji własnych.....	-	(52.235)	100.068	-	47.833	-	47.833
Sprzedaż jednostek zależnych	-	-	-	-	-	(49)	(49)
Koszty związane z podwyższeniem kapitału w spółce zależnej.....	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku/ Pokrycie straty z lat ubiegłych.....	-	-	-	-	-	-	-
Strata netto roku obrotowego	-	-	-	(41.390)	(41.390)	-	(41.390)
Stan na 31 grudnia 2009 r.	5.919	189.802	(30.000)	(134.628)	31.093	-	31.093

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Sprawozdanie finansowe

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009
Zysk / (Strata) netto	(67.563)	(43.499)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	12.991	6.942
Naliczone odsetki	7.224	9.408
(Zyski) / Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Podatek dochodowy odroczony	-	-
Różnice kursowe.....	-	5.898
Zmiany stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:		
– Należności handlowe oraz pozostałe należności	1.210	(15.236)
– Zapasy	970	(1.213)
– Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	2.751
– Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21.353	8.912
– Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	515	4.204
Przychody z tytułu odsetek i dywidend od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	99
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe korekty	(865)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(24.165)	(21.734)
Nabycie jednostki zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne.....	-	(18)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1.304)	(21.323)
Nabycie / sprzedaż pozostałych aktywów długoterminowych.....	41	-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	16	-
Udzielenie i spłata udzielonych pożyczek	6.035	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4.788	(21.341)
Nabycie /sprzedaż akcji własnych.....	200	-
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych.....	6.951	47.833
Blokada środków na rachunku powierniczym	-	-
Wpływy/wydatki z emisji bonów	(7.203)	(1.593)
Otrzymane i spłacone pożyczki	22.029	(6.581)
Koszty związane z podwyższeniem kapitału w spółce zależnej	-	-
Wpływy z emisji akcji.....	-	-
Pozostałe.....	(2.271)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19.706	39.659
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym	329	(3.416)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym na początek roku	4.849	8.265
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym na koniec roku	5.178	4.849

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Razem
Wartość bilansowa na 1 stycznia 2010 r.	-	-	-
Zwiększenia razem z tytułu:	-	-	-
- objęcie akcji	-	-	-
Zmniejszenia razem z tytułu.....	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-
- wyceny	-	-	-
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2010 r.	-	-	-

AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY na dzień 31 GRUDNIA 2010 R.

Notowane na giełdach (z nieograniczoną zbywalnością)

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej, przedmiot działalności

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

Siedzibą Funduszu jest Warszawa, ul. Lwowska 19.

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

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

Przedmiotem działalności Funduszu jest:

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

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

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

Dzięki uzyskanej w 2007 r. przez spółkę CenterNet S.A. rezerwacji częstotliwości GSM i rozpoczęciu działalności operacyjnej z dniem 31 maja 2009 r. Grupa Midas ma możliwość świadczenia usług telefonii komórkowej na terenie Polski. Najważniejszymi obszarami działalności spółki jest na tą chwilę pozyskanie bazy abonentów, dalsza rozbudowa infrastruktury teleinformatycznej oraz pozyskanie kolejnych partnerów biznesowych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

2. Informacja o jednostkach objętych konsolidacją

W skład Grupy Kapitałowej Midas na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodziły następujące spółki:

	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki 31 grudnia 2010	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki 31 grudnia 2009
Spółki zależne bezpośrednio:		
CenterNet S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „CenterNet”)	100,00%	100,00%
Spółki zależne pośrednio:		
Xebra Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (dalej „Xebra”) (poprzez CenterNet)	-	-
Extreme Mobile Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 80,00%)	-	-
Advantage Cellular Communications Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 49,00%)	-	-

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

Na dzień raportowy Zarząd Funduszu oświadcza o utracie kontroli nad spółkami zależnymi: Xebra Ltd. (w konsekwencji także nad Extreme Mobile Ltd) i Advantage Cellular Communications Ltd. Procesem konsolidacji (metoda pełna) została objęta wyłącznie spółka zależna bezpośrednio - CenterNet S.A.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

3. Standardy, zmiany w międzynarodowych standardach rachunkowości oraz interpretacjach

Standardy przyjęte

- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”

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

- MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

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

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

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

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

- Poprawki do MSSF 2009

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

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

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

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

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

- Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

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

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

- Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

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

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

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

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

- Poprawki do MSSF 2010

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

4. Przyjęte zasady rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia

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

Na podstawie art. 55 ust. 5 Ustawy o rachunkowości, Grupa Midas sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy Midas zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”).

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

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej w korespondencji ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów..

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymagało dokonania 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.

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

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

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

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2011 r.

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

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

a) Podstawa konsolidacji – inwestycje w podmioty zależne

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę Midas rozlicza się metodą nabycia.

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

b) Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów. 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 raportowy wg wartości godziwej ze skutkiem przeszacowania odnoszonym na wynik. Wartość godziwa ustalana jest są według kursu zamknięcia na GPW (notowania ciągle).

c) Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

d) Pozostałe należności

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

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

e) Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa Midas dokonuje na każdy dzień raportowy 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W przypadku udziałów/akcji nie notowanych odpisy na utratę wartości są dokonywane na podstawie wyników analizy dyrektorskiej w oparciu o dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

informacje na temat sytuacji finansowej, rynkowej i inwestycyjnej spółek oraz inne informacje otrzymane od pozostałych narodowych funduszy inwestycyjnych.

f) Środki pieniężne

Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 zdatnego do użytkowania. 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 sprawozdania z całkowitych dochodów. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następnego po miesiącu, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

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

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

h) Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

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

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

Inne wartości niematerialne

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień raportowy. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

j) Zobowiązania oraz instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

k) Rezerwy na pozostałe zobowiązania

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

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

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

l) Udziały niekontrolujące

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

m) Kapitały własne

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

a) Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Jest on pomniejszony o akcje własne znajdujące się w posiadaniu Funduszu, wykazywane w wartości nabycia.

b) Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

c) Do kapitałów zaliczany jest także:

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

d) Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik ze sprawozdania z całkowitych dochodów roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

n) Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

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

o) Zyski / (Straty) z inwestycji

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

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

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

Straty z inwestycji obejmują koszty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz straty na sprzedaży aktywów finansowych.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Na każdy dzień raportowy:

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze 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 płaconych 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

q) Zyski / (straty) netto

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu podejmuje decyzje o podziale zysków i pokryciu strat Funduszu. Zyski lub straty Grupy Midas nie podlegają podziałowi lub pokryciu. Warunkiem podziału zysku Funduszu jest dodatni wynik finansowy i uprzednie zatwierdzenie sprawozdań finansowych Funduszu.

r) Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Do najważniejszych należą:

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

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

Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

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

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

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

Ocena ryzyka utraty wartości wymaga zastosowania szacunków.

Ocena utraty wartości przez wartość firmy

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

6. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko zmiany kursu walut

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

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Ryzyko cenowe

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

Ryzyko kredytowe

Odzwiedcieniem maksymalnego obciążenia Grupy Midas ryzykiem kredytowym jest wartość należności handlowych, otrzymanych pożyczek oraz wyemitowanych bonów. Ze względu na fakt, że Grupa Midas posiada nieznaczną liczbę klientów ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi jest ograniczone. W związku z przyjęciem strategii związanej z branżą telekomunikacyjną, Grupa Midas ponosi i będzie musiała ponosić nadal znaczące nakłady inwestycyjne związane z kontynuacją działalności w tej branży. Z uwagi na powyższe Grupa Midas musi pozyskać dodatkowe finansowanie od instytucji finansowych lub akcjonariuszy, lub innych podmiotów. Grupa Midas nie może 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 utraty płynności

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

Ryzyko upadłości

W przypadku:

- 1) niepowodzenia restrukturyzacji długu, w ten sposób, iż zostanie on zamieniony z długu krótkoterminowego na dług długoterminowy poprzez emisję przez Fundusz nowych bonów lub innych długoterminowych instrumentów dłużnych, przy braku pozyskania finansowania krótkoterminowego na spłatę tego długu lub
- 2) niepowodzenia lub uzyskania mniejszych niż planowane wpływów z emisji akcji serii C (uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 29 października 2010 roku, z dnia 13 grudnia 2010 roku oraz z dnia 23 lutego 2011 roku), przy braku pozyskania finansowania na spłatę bonów serii MID0611.1, MID0611.2, MID0611.3, lub
- 3) zgłoszenia przez pożyczkodawców Funduszu żądania natychmiastowej spłaty udzielonych pożyczek, przy braku pozyskania finansowania na ich spłatę, Fundusz może być zobowiązany do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu niewykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Ryzyko zmiany strategii Grupy Midas

Fundusz realizuje strategię inwestycji w sektorze telekomunikacji. Z uwagi na wysoką konkurencję w tym sektorze oraz duży stopień innowacyjności oferowanych rozwiązań, istnieje ryzyko konieczności zmiany obranej strategii. Dlatego też Fundusz nie może zapewnić, że jego 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

W związku z przyjęciem strategii związanej z branżą telekomunikacyjną, Grupa Midas ponosi i będzie musiała ponosić nadal znaczące nakłady inwestycyjne związane z kontynuacją działalności w tej branży. Z uwagi na powyższe Grupa Midas musi pozyskać dodatkowe finansowanie od instytucji finansowych lub akcjonariuszy, lub innych podmiotów. Grupa Midas nie może 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 telekomunikacyjnych głównymi konkurentami Grupy Midas są operatorzy sieci telefonii komórkowej i stacjonarnej. Operatorzy ci mogą konkurować z usługami obecnie oferowanymi przez Grupę Midas lub których uruchomienie planowane jest w przyszłości, poprzez ceny usług, zakres i jakość usług oraz usługi dodane. Nie jest także wykluczone pojawienie się nowych operatorów sieci telefonii komórkowej i stacjonarnej, którzy także będą stanowić konkurencję dla Grupy Midas. Dodatkowym źródłem konkurencji mogą być również operatorzy wirtualni, którzy rozpoczęli lub rozpoczną świadczenie usług.

Ryzyko technologiczne

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

Nie można także przewidzieć ryzyk związanych z samą technologią LTE oraz ewentualnych opóźnień z jej standaryzacją i wdrażaniem, a także z rozwojem urządzeń końcowych w tej technologii.

Dodatkowo istnieją także: ryzyko opóźnienia budowa sieci radiowej (nadawczo-odbiorczej), w szczególności w związku z ryzykiem opóźnień w procesie uzyskiwania pozwoleń radiowych, jak również ryzyko braku ciągłości serwisu sieci, z których korzysta CenterNet S.A. przy świadczeniu usług (przerwa w działaniu sieci spowodowana np. awarią sprzętu lub błędem ludzkim).

Wskazane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy Midas.

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

Działalność Grupy Midas jest uzależniona od jakości pracy jej pracowników i kierownictwa. Zarząd Funduszu nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych członków kierownictwa lub niemożność pozyskania personelu posiadającego znaczącą wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy Midas. Okoliczności powyższe mogą w szczególności wystąpić wskutek odejścia spowodowanego wystąpieniem konfliktu interesów.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Grupy, jak również mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko utraty znaczących dostawców

Działalność Grupy Midas opiera się o współpracę z dostawcami infrastruktury i towarów, w tym w ramach rozbudowy i utrzymania sieci LTE w paśmie 1800 i dostępu do pojemności. Zakończenie współpracy ze znaczącymi dostawcami, niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie zobowiązań dostawców wobec Grupy Midas lub niedostarczanie przez dostawców odpowiedniej pojemności sieci (w tym odpowiedniej pojemności sieci w danej lokalizacji) mogą spowodować brak lub ograniczenie możliwości świadczenia przez CenterNet S.A. lub Mobyland Sp. z o.o. (po jej ewentualnym przejęciu przez Fundusz) usług operatora telekomunikacyjnego oraz brak spełniania wymogów związanych z rezerwacją częstotliwości, a w konsekwencji mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy Midas.

Ryzyko odbiorców

Grupa Midas świadczy usługi hurtowej sprzedaży szerokopasmowego mobilnego dostępu do internetu. Istnieje ryzyko, że Grupa Midas nie pozyska odpowiedniej liczby odbiorców gwarantujących zakup pojemności sieci Grupy Midas, przy jednoczesnym ponoszeniu przez Grupę Midas stałych kosztów związanych z utrzymywaniem możliwości świadczenia takich usług, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy Midas.

Ryzyko zmian stawek zakańczania połączeń w sieciach komórkowych (MTR) oraz innych zasad współpracy z innymi operatorami ruchomych sieci telefonicznych (MNO)

Istnieje ryzyko zmiany istniejących stawek zakańczania połączeń w sieciach komórkowych (MTR) dla CenterNet S.A. i Mobyland Sp. z o.o. opartych o stanowiska i decyzje administracyjne Prezesa UKE. Istnieje także ryzyko zmiany innych zasad współpracy CenterNet S.A. i Mobyland Sp. z o.o. z innymi operatorami ruchomych sieci telefonicznych (MNO) ustalonych poprzez decyzję administracyjną, w szczególności stawek zakańczania usługi SMS.

Wskazane powyżej zmiany mogą być spowodowane zmianami stanowisk odpowiednich organów na poziomie krajowym (Prezes UKE) lub europejskim. Zmiany mogą być spowodowane także przez wynikłą z postępowania sądowo-administracyjnego lub administracyjnego zmianę, uchylenie lub stwierdzenie nieważności ustalającej takie zasady lub mającej wpływ na ich ustalenie decyzji administracyjnej lub wznowieniem postępowania zakończonego wydaniem takiej decyzji.

Zmiany takie mogą być również skutkiem zmian pozycji konkurencyjnej Grupy (w tym w rezultacie przejęcia kontroli nad Mobyland Sp. z o.o.), tj. uzyskaniem łącznie udziałów rynkowych pozwalających na skuteczne konkurowanie z operatorami zasiedzającymi, co może spowodować weryfikację asymetrii dla CenterNet S.A. lub Mobyland Sp. z o.o.

Opisane powyżej okoliczności mogą dotyczyć zarówno CenterNet S.A. i Mobyland Sp. z o.o., jak i ich dostawców będących operatorami ruchomych sieci telefonicznych (MNO).

Takie zmiany mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko związane ze sporem co do skuteczności odstąpienia przez CenterNet S.A. od umowy roamingowej z PTC Sp. z o.o.

W dniu 6 maja 2009 roku CenterNet S.A. zawarł z PTC Sp. z o.o. umowę o roamingu krajowym, która dotyczy współpracy i rozliczeń z tytułu korzystania z sieci PTC Sp. z o.o. W związku z umową zaistniały kwestie sporne pomiędzy CenterNet S.A. a PTC Sp. z o.o. W dniu 30 listopada 2010 r. CenterNet S.A. odstąpił od tej umowy. Istnieje ryzyko kwestionowania przez PTC Sp. z o.o. skuteczności tego odstąpienia, także na drodze sądowej lub w arbitrażu. Skuteczne zakwestionowanie tego odstąpienia powodować będzie po stronie CenterNet S.A. powstanie zobowiązań wynikających z wykonywania tej umowy, w szczególności do zapłaty określonych kwot pieniężnych na rzecz PTC Sp. z o.o.

Mimo odstąpienia od umowy, PTC Sp. z o.o. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nadal świadczyła na rzecz CenterNet S.A. usługi (m.in. roamingowe), istnieje jednakże ryzyko zaprzestania ich

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

świadczenia, co może spowodować niemożność świadczenia usług przez CenterNet S.A. W związku z odstąpieniem od ww. umowy istnieje także ryzyko powstania po stronie CenterNet S.A. istotnych zobowiązań, np. do zapłaty odszkodowania za bezumowne korzystanie z sieci, lub innych związanych z rozliczeniami pomiędzy PTC Sp. z o.o. a CenterNet S.A.

PTC Sp. z o.o. w styczniu 2011 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) wystawiło fakturę w wysokości 12.447 tys. zł netto z tytułu opłaty za świadczenie usług telekomunikacyjnych na rzecz CenterNet S.A., kwota ta do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została zapłacona przez CenterNet S.A.

Wierzytelności PTC Sp. z o.o. wynikające z ww. umowy zabezpieczone są gwarancją bankową. W przypadku skorzystania przez PTC Sp. z o.o. z tego zabezpieczenia, po stronie CenterNet S.A. powstaną określone zobowiązania do zapłaty na rzecz banku, który udzielił tej gwarancji.

Wskazane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko niedojścia do skutku transakcji nabycia udziałów Mobyland

Istnieje ryzyko, że nie dojdzie do skutku transakcja nabycia przez Fundusz 100% udziałów Mobyland Sp. z o.o. Może to być w szczególności skutkiem niespełnienia się warunków zawieszających określonych w umowie stanowiącej podstawę nabycia przez Fundusz udziałów w Mobyland Sp. z o.o. W rezultacie niedojścia ww. transakcji do skutku Fundusz utraci kontrolę na Mobyland, posiadaną w dniu publikacji niniejszego raportu, w związku z uprawnieniem do zmiany składu osobowego zarządu Mobyland. Taka sytuacja będzie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy Midas.

Ryzyko utraty rezerwacji częstotliwości

CenterNet S.A. i Mobyland Sp. z o.o., każdy z osobną, posiada rezerwację częstotliwości po 9,8 MHz. Utrata przez CenterNet S.A. lub Mobyland Sp. z o.o. posiadanej rezerwacji częstotliwości spowodować będzie brak możliwości świadczenia przez - odpowiednio - CenterNet S.A. lub Mobyland Sp. z o.o. usług operatora telekomunikacyjnego, w szczególności brak możliwości świadczenia usług w technologii LTE wymagającej wykorzystania obu częstotliwości należących do spółek kontrolowanych przez Fundusz, a w konsekwencji będzie mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy Midas.

Utrata rezerwacji częstotliwości przez CenterNet S.A. lub Mobyland Sp. z o.o. może być spowodowana w szczególności przez: (i) uprawomocnienie się wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 11 lutego 2011 r. uchylającego w całości decyzję Prezesa UKE o rezerwacji częstotliwości dla CenterNet S.A. i Mobyland Sp. z o.o. lub (ii) uchYLENIE ww. decyzji w związku ze wznowieniem postępowania administracyjnego w przedmiocie udzielenia rezerwacji częstotliwości zakończonego wydaniem decyzji Prezesa UKE z dnia 30 listopada 2007 r., dokonującej na rzecz CenterNet S.A. i Mobyland Sp. z o.o. rezerwacji częstotliwości: dla CenterNet S.A.: kanałów o numerach od 512 do 560 w zakresach częstotliwości 1710,1–1719,9 MHz oraz 1805,1–1814,9 MHz, dla Mobyland Sp. z o.o.: kanałów 562–610 w zakresach częstotliwości 1720,1–1729,9 MHz oraz 1815,1–1824,9 MHz, o szerokości 200 kHz każdy, z odstępem dupleksowym 95 MHz na obszarze całego kraju do wykorzystania w służbie radiokomunikacyjnej ruchomej, w publicznej sieci telekomunikacyjnej, w okresie do 31 grudnia 2022 r. - w przypadku unieważnienia przetargu na częstotliwości zarezerwowane dla CenterNet i Mobyland Sp. z o.o..

W przypadku gdy po utracie przez CenterNet S.A. i Mobyland Sp. z o.o. rezerwacji częstotliwości wydana zostanie nowa decyzja w przedmiocie rezerwacji tych częstotliwości istnieje ryzyko, że jedna lub obie te częstotliwości zostaną zarezerwowane na rzecz podmiotu lub podmiotów innych niż CenterNet S.A. i Mobyland Sp. z o.o.

W przypadku utraty rezerwacji częstotliwości istnieje także ryzyko niezyskania przez spółki z Grupy Midas odszkodowania (zwrotu poniesionych nakładów i utraconych korzyści) od Skarbu Państwa. Ponadto ewentualne uzyskane od Skarbu Państwa odszkodowanie może nie pokryć całości poniesionych nakładów lub utraconych korzyści.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Ryzyko związane z niską wartością kapitałów własnych Funduszu

Wartość kapitałów własnych Funduszu na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 94.557 zł, natomiast wartość kapitałów własnych Grupy Midas na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła -36.904 zł. Aktualna wysokość kapitałów własnych może wpłynąć na ograniczenie możliwości rozwoju Grupy Midas oraz wystąpienie problemów związanych z utrzymaniem bezpiecznego poziomu płynności. Mając na uwadze zakładany plan rozwoju Grupy Midas, powodzenie emisji akcji serii C ma kluczowe znaczenie dla minimalizacji powyższego ryzyka.

Ryzyko związane z niepowodzeniem realizacji modelu biznesowego

Grupa Midas opracowuje model biznesowy oparty o współpracę trzech grup podmiotów:

1. operatora infrastrukturalnego – Aero2 Sp. z o.o., który buduje infrastrukturę telekomunikacyjną oraz wytwarza pojemność HSPA+ (900MHz);
2. Grupy Midas, która w oparciu o infrastrukturę Aero2 Sp. z o.o. wytwarza pojemność LTE (1800 MHz) oraz sprzedaje hurtowo pojemność HSPA+/LTE do podmiotów posiadających duże bazy klientów;
3. podmiotów posiadających duże bazy klientów, realizujące sprzedaż detaliczną.

Model ten obciążony jest trzema ryzykami:

- a. ryzykiem nierealizowania budowy infrastruktury na czas przez Aero2 Sp. z o.o.;
- b. ryzykiem braku odpowiedniego poziomu sprzedaży do klientów końcowych przez podmioty opisane w punkcie 3) powyżej, skutkującego małymi zamówieniami hurtowymi,
- c. ryzykiem nieprzejęcia Mobyland Sp. z o.o. (utruty kontroli nad Mobyland Sp. z o.o.).

Zmaterializowanie się któregokolwiek z powyższych ryzyk będzie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy Midas. Ponadto, Fundusz zwraca uwagę, iż istnieje ryzyko, że nawet przejęcie Mobyland Sp. z o.o. bez zmaterializowania się dwóch pierwszych ryzyk (lit. a) i b) powyżej) nie przyniesie spodziewanych rezultatów ekonomicznych dla Grupy.

7. Informacje dotyczące błędów poprzednich okresów

W niniejszym sprawozdaniu zostały ujęte następujące zdarzenia dotyczące poprzednich okresów jako korekta błędu, w związku z dyskontowaniem opłat okresowych (kwartalnych) do UKE w okresie od momentu uzyskania rezerwacji częstotliwości do jej wygaśnięcia oraz nieprawidłowym skapitalizowaniem kosztów pośrednich w wycenie rezerwacji częstotliwości.

I. Skorygowano wycenę początkową rezerwacji częstotliwości (wartości niematerialne) z kwoty 177.923 zł do kwoty 127.960 zł:

Na kwotę korekty tj. 49.963 zł składają się:

A. Koszty nieprawidłowo skapitalizowane w wartości początkowej dot.:

- utraconego wadium na rzecz UKE – 392 zł (rok 2007)
- pozostałe – 683 zł (277 zł w roku 2007, 194 zł w roku 2008, 212 zł w roku 2009)

B. Opłaty do UKE nieprawidłowo skapitalizowane w wartości początkowej oraz ujęte jako zdyskontowane zobowiązanie:

- opłaty za rok 2007 – 653 zł
- opłaty zdyskontowane za lata 2008-2022 – 48.235 zł

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

II. Skorygowano umorzenie rezerwacji częstotliwości:

Korekta dotyczy pomniejszeniu amortyzacji za rok 2009 o kwotę 2.146 zł.

III. Skorygowano wartość zdyskontowanych zobowiązań z tytułu opłat do UKE za lata 2008-2022:

Kwota rozpoznanego zdyskontowanego zobowiązania wyniosła 48.888 zł. Kwota korekty polega na nierozpoznananiu ww. zobowiązania.

IV. Skorygowano koszty z tytułu dyskonta:

Pomniejszono koszty finansowe o kwotę 723 zł:

- 2009 – o kwotę 187 zł
- 2008 – o kwotę 536 zł

V. Odniesiono kwartalne opłaty do UKE w koszty okresu:

Zwiększono koszty operacyjne o kwotę (9.179) zł, w tym:

- 2009 – o kwotę (4.557) zł
- 2008 – o kwotę (3.969) zł
- 2007 – o kwotę (653) zł

VI. Skorygowano wynik lat ubiegłych:

- 2009 – o kwotę (2.087) zł
- 2008 – o kwotę (3.976) zł
- 2007 – o kwotę (1.322) zł

Całkowita korekta wyniku lat ubiegłych wyniosła (7.385) zł.

Dane porównawcze dotyczące poprzednich okresów zostały przekształcone w sposób retrospektywny.

Wpływ korekt na sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2009 r.

Pozycja korygowana	31.12.2009	31.12.2009	Kwota
	Dane przed korektą	Dane po korekcie	korekty
Rezerwacja częstotliwości netto, w tym:.....	170.282	122.465	(47.817)
- wartość początkowa.....	177.923	127.960	(49.963)
- umorzenie.....	7.641	5.495	(2.146)
Zobowiązanie z tytułu rezerwacji częstotliwości	40.432	-	(40.432)
- krótkoterminowe	4.217	-	(4.217)
- długoterminowe.....	36.215	-	(36.215)
Zysk / (strata) z lat ubiegłych.....	(93.238)	(98.536)	(5.298)
Zysk / (strata) netto bieżącego okresu	(41.390)	(43.477)	(2.087)

Wpływ korekt na sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Pozycja korygowana	Rok obrotowy zakończony 31.12.2009	Rok obrotowy zakończony 31.12.2009	Kwota korekty
	Dane przed korektą	Dane po korekcie	
Amortyzacja.....	(8.998)	(6.852)	2.146
Usługi obce.....	(17.079)	(17.291)	(212)
Podatki i opłaty.....	(791)	(5.348)	(4.557)
Pozostałe koszty finansowe (dyskonto)	(11.293)	(10.757)	536
Zysk / (strata) netto bieżącego okresu	(41.390)	(43.477)	(2.087)

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

NFI Midas posiada akcje i udziały w następujących jednostkach:

CenterNET S.A. z siedzibą w Warszawie

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

	(PLN)
Łączna cena nabycia.....	770
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto	(398)
Wartość firmy	372

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

	(PLN)
Rzeczowe aktywa trwale.....	60
Wartości niematerialne.....	105
Pozostałe aktywa finansowe	220
Należności.....	93
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
Zobowiązania handlowe.....	(106)
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto	398
	(PLN)
Łączny wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia	(770)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce.....	26
Wypływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia	(744)

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

W dniu 10 czerwca 2010 roku Fundusz zawarł z CenterNet S.A. umowę objęcia 10 akcji na okaziciela serii H po cenie nominalnej 17,30 zł (wartość nie w tysiącach) za każdą akcję. Objęcie nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej po cenie emisyjnej 5.000 zł za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 50.000 zł. Objęcie akcji w podwyższonym kapitale podstawowym CenterNet S.A. nie zmieniło udziału Funduszu w podwyższonym kapitale podstawowym, w związku z czym nie powstała wartość firmy w wyniku objęcia dodatkowych akcji.

Xebra Limited, Advantage Cellular Communications Limited, Extreme Mobile Limited

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

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

Xebra posiada dwie spółki zależne:

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

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

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

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

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

9. Kursy walut zastosowane do wyceny bilansowej

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
EUR	3,9603	4,1082
GBP	4,5938	4,5986

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

10. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 r.	Działalność inwestycyjna	Działalność telekomunikacyjna i IT	Razem
		segmenty branżowe	
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	-	14.600	14.600
Koszty operacyjne, w tym:	(4.187)	(63.865)	(68.052)
- amortyzacja	(42)	(12.949)	(12.991)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej	1.159	940	2.099
Podatek dochodowy	-	-	-
Strata netto z działalności kontynuowanej.....	(5.870)	(61.693)	(67.563)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	-	-	-
Strata netto	(5.870)	(61.693)	(67.563)
Suma aktywów	2.393	163.820	166.213
Suma zobowiązań i rezerw	135.014	68.103	203.117

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 r.	Polska	Wielka Brytania	Razem
	segmenty geograficzne		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	14.600	-	14.600
Koszty operacyjne, w tym:	(68.052)	-	(68.052)
- amortyzacja	(12.991)	-	(12.991)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej	82	2.017	2.099
Podatek dochodowy	-	-	-
Strata netto z działalności kontynuowanej.....	(72.902)	5.339	(67.563)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	-	-	-
Strata netto	(72.902)	5.339	(67.563)
Suma aktywów	166.213	-	166.213
Suma zobowiązań i rezerw	203.117	-	203.117

Na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r.	Działalność inwestycyjna	Działalność telekomunikacyjna i IT	Razem
	segmenty branżowe		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	-	14.367	14.367
Koszty operacyjne.....	(1.936)	(39.820)	(41.756)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej	5.020	-	5.020
Podatek dochodowy	421	(1)	420
Strata netto z działalności kontynuowanej.....	(13.404)	(25.971)	(39.375)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	-	(2.116)	(2.116)
Strata netto	(13.404)	(30.095)	(43.499)
Suma aktywów	141.686	40.149	181.835
Suma zobowiązań i rezerw	91.182	66.945	158.127

Na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 r.	Polska	Wielka Brytania	Razem
	segmenty geograficzne		

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	14.367	-	14.367
Koszty operacyjne.....	(41.756)	-	(41.756)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	2.967	2.053	5.020
Podatek dochodowy	420	-	420
Strata netto z działalności kontynuowanej.....	(33.397)	(5.978)	(39.375)
Strata netto z działalności zaniechanej.....	(2.116)	-	(2.116)
Strata netto	(37.521)	(5.978)	(43.499)
Suma aktywów	181.835	-	181.835
Suma zobowiązań i rezerw	158.127	-	158.127

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Środki pieniężne w kasie i w banku	5.048	1.499
Krótkoterminowe depozyty bankowe.....	130	350
Gwarancja bankowa	-	3.000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	<u>5.178</u>	<u>4.849</u>
Środki pieniężne w walucie polskiej.....	5.176	4.848
Środki pieniężne w walucie obcej.....	2	1

12. Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Stan na początek okresu	-	2.749
Zwiększenia.....	-	4.413
- zakup	-	4.413
Zmniejszenia.....	-	(7.162)
- sprzedaż	-	(7.162)
- wycena.....	-	-
Stan na koniec okresu.....	<u>-</u>	<u>-</u>

13. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Należności handlowe	3.101	1.166
Przedpłaty i depozyty u dostawców	293	1.227

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Należności z tytułu pożyczek – Grupa Xebra.....	33.500	31.495
Należności z tytułu pożyczek - mLIFE.....	-	6.004
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i podobne	3.101	6.570
Pozostałe należności	9.391	18.613
Odpis aktualizujący pożyczki – Grupa Xebra.....	(33.500)	(31.495)
Odpis aktualizujący pozostałe należności.....	-	(11.629)
Należności netto razem	15.886	21.951
Część krótkoterminowa	15.886	21.951
Należności w walucie polskiej	15.777	21.951
Należności w walucie obcej.....	109	-

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

W bieżącym roku obrotowym Grupa Midas dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczek udzielonych dla Grupy Xebra w wysokości 2.005 zł. Stan odpisu na początek roku obrotowego wynosił 31.495 zł. Stan odpisu na koniec roku obrotowego wynosił 33.500 zł. Odpis został dokonany na skutek postawienia spółek w stan likwidacji i utraty nad nimi kontroli przez spółkę dominującą.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku Grupa dokonała wykorzystania odpisu aktualizującego utworzonego w roku 2008 w wysokości 33 zł na należności związane z działalnością sprzedanej zorganizowanej części spółki CenterNet, w związku ze spisaniem ww. należności z ksiąg.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

14. Wartości niematerialne

	Wartość firmy	Rezerwa częstotliwości	Oprogramowanie komputerowe i licencje	Pozostałe	WNIPI infrastruktura	Wartości niematerialne, razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2010 r.	372	177.923	338	10	5.981	184.624
Korekta błędów lat ubiegłych	-	(49.963)	-	-	-	(49.963)
Wartość brutto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2010 r. po korekcie ..	372	127.960	338	10	5.981	134.661
Nabycie jednostek zależnych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów	-	-	-	-	1.130	1.130
Pozostałe zwiększenia	-	-	4	-	230	234
Zmniejszenie	-	-	-	-	(1.184)	(1.184)
Różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2010 r.	372	127.960	342	10	6.157	134.841
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r.	-	(7.641)	(314)	(10)	(161)	(8.126)
Korekta błędów lat ubiegłych	-	2.146	-	-	-	2.146
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r. po korekcie	-	(5.495)	(314)	(10)	(161)	(5.980)
Amortyzacja	-	(9.421)	(28)	-	(886)	(10.335)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2010 r.	-	(14.916)	(342)	(10)	(1.047)	(16.315)
Wartość netto wartości niematerialnych na 1 stycznia 2010 r.	372	122.465	24	-	5.820	128.681
Wartość netto wartości niematerialnych na 31 grudnia 2010 r.	372	113.044	-	-	5.110	118.526

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

15. Rezerwacja częstotliwości

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

Na mocy tej decyzji CenterNet zobowiązany został do:

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

Na mocy decyzji UKE CenterNet uiszczył w grudniu 2007 r. jednorazową opłatę za dokonanie rezerwacji częstotliwości w wysokości 127.960 zł. CenterNet zobowiązany jest ponadto do uiszczania w okresach kwartalnych opłaty za prawo do wykorzystywania częstotliwości w okresie trwania rezerwacji częstotliwości.

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

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

Informacje nt. postępowań dotyczących rezerwacji częstotliwości opisane zostały w pkt 33 poniżej.

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

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

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Urządzenia techniczne i maszyny pozostałe	Urządzenia techniczne i maszyny infrastruktura	Środki transportu	Inwestycje w obce środki trwałe	Inne środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na 1 stycznia 2010 r.	464	10.359	174	129	43	13.546	24.715
Zmniejszenie wynikające z utraty kontroli nad spółkami zależnymi.	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia wynikające z nabycia aktywów	32	75	-	-	-	68	175
Pozostałe zwiększenia	-	637	-	-	-	656	1.293
Sprzedaż / likwidacja.....	(71)	-	-	-	(6)	-	(77)
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie.....	-	102	-	-	-	(102)	-
Wartość brutto środków trwałych na 31 grudnia 2010 r.	425	11.173	174	129	37	14.168	26.106
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r.....	(291)	(762)	(94)	(7)	(29)	-	(1.183)
Zmniejszenie wynikające z utraty kontroli nad spółkami zależnymi.	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja.....	(116)	(2.485)	(49)	(1)	(6)	-	(2.656)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż / likwidacja.....	54	-	-	-	5	-	59
Różnice kursowe.....	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2010 r.	(353)	(3.247)	(143)	(8)	(30)	-	(3.781)
Wartość netto środków trwałych na 1 stycznia 2010 r.	173	9.597	80	122	14	13.546	23.532
Wartość netto środków trwałych na 31 grudnia 2010 r.	72	7.926	31	121	7	14.168	22.325

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

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

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

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

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

17. Zobowiązania krótko- i długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu emisji bonów komercyjnych	127.187	125.286
Zobowiązania z tytułu pożyczek	22.266	-
Zobowiązania handlowe	23.610	11.654
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i podobne	65	132
Rezerwy na zobowiązania.....	6.633	6.118
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2.487	-
Pozostałe zobowiązania.....	20.859	14.901
Razem	203.107	158.091
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe	10	36
Razem	10	36
Zobowiązanie terminem spłaty od 1 roku do 3 lat.....	10	36
Zobowiązanie terminem spłaty od 3 do 5 lat	-	-
Zobowiązanie terminem spłaty powyżej 5 lat	-	-

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

18. Zobowiązania z tytułu bonów komercyjnych wyemitowanych przez Fundusz

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

<u>Seria</u>	<u>Nabywca</u>	<u>Wartość nominalna (w tys. zł)</u>	<u>Stopa oprocentowania</u>	<u>Data objęcia bonów</u>	<u>Data wykupu</u>	<u>Wartość zobowiązania na 30.12.2010 (w tys. zł)</u>
MID0611B	Mobyland	20 000	7,61%	19 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	20 000
MID0611.1	Alchemia S.A.	80 500	7,61%	21 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	80 500
MID0611.2*	NFI Krezus S.A.	20 000	7,61%	21 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	20 000
MID0611.3	NFI Krezus S.A.	3 924	7,61%	21 kwietnia 2010	30 czerwca 2011	3 924
MID0611C	CenterNet	8 750	5,63%	29 czerwca 2010	30 czerwca 2011	9 001
Razem		133 174				133 425

W dniu 12 maja 2010 roku Mobyland Sp. z o.o. nabył od Aero 2 Sp. z o.o. bon oznaczony symbolem MID0611B o wartości nominalnej 20.000 zł.

W dniu 29 października 2010 roku NFI Krezus S.A. nabył od Pani Grażyny Karkosik bon oznaczony symbolem MID0611.2 o wartości nominalnej 20.000 zł.

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

Zobowiązanie z tytułu emisji bonów komercyjnych wykazane jest w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Funduszu, w kwocie 133.425 zł, stanowiącej zobowiązanie wg wartości nominalnej bonów powiększone o odsetki należne za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Zobowiązanie z tytułu emisji bonów komercyjnych wykazane jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Midas, w kwocie 124.424 zł, stanowiącej zobowiązanie wg wartości nominalnej bonów powiększone o odsetki należne za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku, nie obejmujące bonów objętych przez CenterNet S.A., wyeliminowanych w procesie konsolidacji.

Na 31 grudnia 2010 roku jako zobowiązania z tytułu emisji bonów komercyjnych zostały ujęte również odsetki w wysokości 2.763 zł naliczone od bonów z poprzedniej emisji i nie uregulowane na 31 grudnia 2010 roku.

Pozostałe zobowiązania finansowe	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu emisji bonów komercyjnych	127.187	125.286
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	1.577
Razem	127.212	126.863

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał zakładowy Funduszu składał się z 59.186.670 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

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

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

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

Tabela poniżej przedstawia akcjonariuszy Funduszu posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu na dzień 21 marca 2011 roku. Opisany stan posiadania był identyczny w dniu 31 grudnia 2010 roku. Ponadto, zostały uwzględnione akcje własne posiadane przez Fundusz. Informacje zawarte w tabeli oparte są na raportach bieżących przekazywanych Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odzwierciedlają informacje otrzymane od akcjonariuszy zgodnie z artykułem 69 par. 1 pkt. 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp. z o. o.*	35.698.922	60,31	35.698.922	60,31
NFI MIDAS S.A.**	5.000	0,01	5.000	0,01
Pozostali akcjonariusze	23.487.748	39,67	23.487.748	39,67
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. 21 marca 2011 roku, Fundusz posiadał 5.000 sztuk akcji własnych nabytych w celu umorzenia o wartości 150.000 zł (nie w tysiącach), stanowiących 0,01% kapitału zakładowego.

Zgodnie z informacjami przekazanymi Funduszowi przez akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2009 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.	35.696.522	60,31	35.696.522	60,31
Karkosik Grażyna Wanda	3.642.721	6,16	3.642.721	6,16
Karkosik Roman Krzysztof + podmiot zależny	3.094.427	5,23	3.094.427	5,23
NFI Krezus S.A.	2.967.735	5,01	2.967.735	5,01
NFI MIDAS S.A.*	1.000.000	1,69	1.000.000	1,69
Pozostali akcjonariusze	12.785.265	21,60	8.730.130	21,60
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

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

Transakcje na akcjach własnych w okresie sprawozdawczym

W dniu 28 stycznia 2010 roku Fundusz zbył w transakcjach sesyjnych, na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 995.000 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po średniej jednostkowej cenie zbycia 7,00 (nie w tysiącach) zł. Liczba sprzedanych akcji stanowiła 1,68 % kapitału zakładowego i dawała prawo do 995.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 1,68% głosów na walnym zgromadzeniu. Po zbyciu w/w akcji Fundusz jest właścicielem 5.000 akcji własnych, co stanowi 0,01% kapitału zakładowego i daje prawo do 5.000 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 0,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

20. Kapitał zapasowy i rezerwy, pokrycie straty za rok 2009, propozycja pokrycia straty za rok 2010

Pokrycie straty za rok 2009

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu, które odbyło się 29 października 2010 r., zatwierdzające jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone według MSSF za rok 2009, postanowiło pokryć zrealizowaną stratę netto w kwocie 13.913.000 zł (dane nie w tysiącach) z zysku z lat przyszłych. W związku z niepełnym pokryciem straty z lat ubiegłych w dniu 29 października 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu, które odbyło się 13 grudnia 2010 r. postanowiło pokryć brakującą część straty netto za 2009 r. tj. 104,63 zł (dane nie w tysiącach) z zysku z lat przyszłych.

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

Propozycja pokrycia straty za rok 2010

Fundusz odnotował w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2010 stratę netto w wysokości 5.869.846,82 zł (kwota nie w tysiącach). Zarząd Funduszu proponuje pokrycie tej straty z zysków lat przyszłych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(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) kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowe lub rezerwowe. W związku z powyższym oraz wykazaniem straty netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku w sprawozdaniu jednostkowym Funduszu, Grupa Midas nie dysponuje na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitałem dostępnym do podziału między akcjonariuszy.

21. Zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
	w tys. zł	w tys. zł
na rzecz jednostek powiązanych	-	-
na rzecz pozostałych jednostek	<u>24.706</u>	<u>-</u>
Zobowiązania warunkowe razem	<u><u>24.706</u></u>	<u><u>-</u></u>

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku zadłużenie warunkowe i pośrednie Grupy miało wartość 24.706 zł, w tym z tytułu:

- weksla in blanco na kwotę 5.000 zł wystawionego przez CenterNet i poręczonego przez Fundusz na rzecz Fundacji Lux Veritatis, stanowiącego zabezpieczenie roszczeń Fundacji Lux Veritatis wynikających z porozumienia zawartego w dniu 12 października 2010 roku (z uwagi na spłatę, w dniu 11 stycznia 2011 roku, zobowiązania wobec Fundacji Lux Veritatis, weksel zabezpieczający roszczenia Fundacji Lux Veritatis został zwrócony),
- weksla in blanco na kwotę 541 zł wystawionego przez CenterNet i poręczonego przez Fundusz na rzecz spółki Bonum, zabezpieczającego wierzytelność Bonum z tytułu zwróconych starterów oraz zdrapek doładujących. Zobowiązanie zostało uzgodnione przez strony na kwotę 420 zł i zostało w dniu 11 lutego 2011 roku zapłacone przez CenterNet, a weksel został zwrócony,
- gwarancji bankowej na kwotę 17.500 zł, której beneficjentem jest PTC, udzielonej przez Alior Bank S.A z polecenia CenterNet w związku z zabezpieczeniem umowy o roaming krajowy,
- gwarancji bankowej na kwotę 750 zł, której beneficjentem jest PTC, udzielonej przez Alior Bank S.A. z polecenia CenterNet w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-148/09 (20) zastępującej umowę o połączeniu sieci,
- gwarancji bankowej na kwotę 615 zł, której beneficjentem jest Polkomtel, udzielonej przez Alior Bank S.A z polecenia CenterNet w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-129/09 (26) zastępującej umowę o połączeniu sieci,
- gwarancji bankowej na kwotę 300 zł, której beneficjentem jest PTK Centertel, udzielonej przez Alior Bank S.A z polecenia CenterNet w związku z zabezpieczeniem Decyzji Prezesa UKE nr DHRT-WWM-6080-121/09 (21) zastępującej umowę o połączeniu sieci.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

22. Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009
Przychody ze sprzedaży aparatów telefonicznych	82	1.171
Sprzedaż usług telekomunikacyjnych.....	14.517	644
Pozostałe.....	1	12.552
Razem przychody ze sprzedaży towarów i usług	14.600	14.367

23. Koszty operacyjne

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009
Koszt własny sprzedanych materiałów i usług.....	174	574
Amortyzacja	12.991	6.852
Zużycie materiałów	1.015	1.526
Usługi obce	42.610	17.291
Podatki i opłaty	5.422	5.348
Wynagrodzenia	2.167	5.743
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	306	759
Pozostałe koszty	281	639
Reklama	3.086	3.024
Razem	68.052	41.756

24. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych.....	-	-
Rozwiązanie rezerw	5.339	-
Pozostałe	1.106	187
Razem	6.445	187

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

25. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	-
Sprawa Torpol	-	700
Sprawa Hutchinson 3G	-	5.978
Kary	6.505	-
Porozumienia / ugody	4.043	-
Pozostałe	1.782	94
Razem	12.336	6.772

26. Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009
Zrealizowane zyski / (straty) ze sprzedaży akcji i udziałów	15	4 730
Niezrealizowane zyski / (straty) z wyceny portfela	-	(22)
Przychody odsetkowe	2.084	312
Razem	2.099	5.020

27. Podatek dochodowy

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009
Podatek dochodowy, część bieżąca	-	(1)
Podatek dochodowy, część odroczone	-	421
Razem	-	420

Bieżący podatek dochodowy

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

<i>Podatek dochodowy bieżący</i>	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem.....	(67.563)	(39.375)
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(6.519)	(5.700)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.....	(23.587)	(11.919)
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.....	-	(1)

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

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

ZMIANA STANU AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
	w tys. zł	w tys. zł
Stan aktywa na początek roku	-	-
Zwiększenie	22.822	-
- straty podatkowe	18.960	-
- pozostałe	3.862	-
Zmniejszenie	(20.335)	-
- odpis	(20.335)	-
Stan aktywa na koniec roku	2.487	-

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
	w tys. zł	w tys. zł
Stan rezerwy na początek roku	-	-
Zwiększenie	2.487	-
Zmniejszenie	-	-
Stan rezerwy na koniec roku	2.487	-

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje liczbę wyemitowanych akcji Funduszu 59.181.670 na dzień 31 grudnia 2010 r. i 58.186.670 na dzień 31 grudnia 2009 r.

Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła odpowiednio 59.105.341 i 55.275.813 dla roku zakończony odpowiednio 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r.

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

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

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

Grupa Midas nie zaniechała żadnej ze swoich działalności w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

31. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

NFI Midas S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Funduszu przedstawiał się następująco:

Solorz-Żak Zygmunt – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Majkowski Krzysztof – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Abramczuk Andrzej – Sekretarz Rady Nadzorczej
Chajec Andrzej – Członek Rady Nadzorczej
Mikołajczyk Mirosław – Członek Rady Nadzorczej
Żurek Jerzy – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 22 kwietnia 2010 roku Pan Mirosław Kutnik oraz Pan Krzysztof Jeznach złożyli rezygnacje z pełnionych przez siebie funkcji (odpowiednio Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej).

W dniu 26 maja 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu powołało w skład Rady Nadzorczej Funduszu Pana Andrzeja Chajca, Pana Mirosława Mikołajczyka oraz Pana Krzysztofa Majkowskiego.

W dniu 7 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza Funduszu wybrała ze swojego grona:

- Pana Krzysztofa Majkowskiego do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Mirosława Mikołajczyka do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Wojciecha Zymek do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

W dniu 13 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu odwołało ze składu Rady Nadzorczej Funduszu Pana Krzysztofa Majkowskiego, Pana Mirosława Mikołajczyka, Pana Wojciecha Zymek, Pana Andrzeja Chajec, Pana Jacka Kostrzewa oraz Pana Jerzego Żurek. Tego samego dnia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu powołało w skład Rady Nadzorczej Funduszu, na nową kadencję rozpoczynającą się od dnia 13 grudnia 2010 roku, Pana Zygmunta Solorza-Żaka, Pana Krzysztofa Majkowskiego, Pana Mirosława Mikołajczyka, Pana Andrzeja Abramczuka, Pana Andrzeja Chajec oraz Pana Jerzego Żurek.

W dniu 15 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza Funduszu wybrała ze swego grona:

- Pana Zygmunta Solorza-Żaka do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Krzysztofa Majkowskiego do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Andrzeja Abramczuka do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład osobowy Zarządu przedstawiał się następująco:

Wojciech Pytel – Prezes Zarządu
Maciej Kotlicki – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 7 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza Funduszu powołała Pana Macieja Kotlickiego do pełnienia funkcji członka Zarządu z dniem 14 czerwca 2010 roku.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W dniu 1 września 2010 roku Pan Jacek Felczykowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Funduszu.

W dniu 3 września 2010 roku Rada Nadzorcza Funduszu powołała Pana Wojciecha Pytel do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Funduszu.

W dniu 15 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza Funduszu odwołała Panów Wojciecha Pytel z funkcji Prezesa Zarządu oraz Macieja Kotlickiego z funkcji Członka Zarządu. Tego samego dnia, Rada Nadzorcza Funduszu powołała w skład Zarządu, na nową kadencję rozpoczynającą się od dnia 15 grudnia 2010 roku, Panów Wojciecha Pytel do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Macieja Kotlickiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Centernet S.A.

W dniu 26 kwietnia 2010 roku Pan Arkadiusz Sugier złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu spółki CenterNet S.A. (podmiotu w 100% zależnego od Funduszu), o którego powołaniu informował w raporcie bieżącym nr 110/2009 r. z dnia 9 listopada 2009 roku. Rezygnacja została złożona bez podania przyczyny.

W dniu 12 maja 2010 roku Rada Nadzorcza spółki CenterNet S.A. (podmiotu w 100% zależnego od Funduszu) powołała Pana Adama Kuriańskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki CenterNet S.A.

32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Stan posiadania akcji Funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2009	Zmiana	Posiadane akcje Funduszu na dzień 31.12.2010
Zygmunt Solorz-Żak	Przewodniczący RN	nie dotyczy	-	nie posiada
Krzysztof Majkowski	Wiceprzewodniczący RN	nie dotyczy	-	66.000
Andrzej Abramczuk	Sekretarz RN	nie dotyczy	-	nie posiada
Andrzej Chajec	Członek RN	nie dotyczy	-	nie posiada
Mirosław Mikołajczyk	Członek RN	nie dotyczy	-	nie posiada
Jerzy Żurek	Członek RN	nie posiada	-	nie posiada
Wojciech Pytel	Prezes Zarządu	nie dotyczy	-	nie posiada
Maciej Kotlicki	Członek Zarządu	nie dotyczy	-	nie posiada

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających Funduszem w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wyniosły odpowiednio 361 zł i 388 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.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Fundusz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wyniosły odpowiednio 176 zł i 200 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 2010 roku zasiadali w radach nadzorczych spółek podporządkowanych, nie otrzymywali jednak z tego tytułu innych wynagrodzeń, ani nagród od jednostek podporządkowanych Funduszowi.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Nova Capital Sp. z o.o.	31 grudnia 2010
	zł
Zobowiązania wzajemne na dzień raportowy:	2.525
krótkoterminowe, w tym:	2.525
- z tytułu pożyczek	2.525
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	60
- odsetki od pożyczek	60
Mobyland Sp. z o.o.	31 grudnia 2010
	zł
Zobowiązania wzajemne na dzień raportowy:	20.000
krótkoterminowe, w tym:	20.000
- z tytułu bonów	20.000
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	1.022
- odsetki od bonów	1.022
Aero 2 Sp. z o.o.	31 grudnia 2010
	zł
Zobowiązania wzajemne na dzień raportowy:	26.334
- krótkoterminowe, w tym:	26.334
- z tytułu pożyczek	19.740
- handlowe	6.594
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	5.791
- odsetki od pożyczek	177
- odsetki od bonów	50
- pozostałe	5.564

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

stosunku do Mobyland, została zmieniona Decyzja Rezerwacyjna 1, natomiast fakt takiego wniosku Mobyland nie został rozważony przez Prezesa UKE w postępowaniu o ponowne rozpatrzenie sprawy z wniosku Polkomtel. Ponadto, w postępowaniu z wniosku Polkomtel o ponowne rozpatrzenie sprawy Prezes UKE nie uwzględnił kwestii związanych z prowadzonym przez Prezesa UKE sprawdzeniem CenterNet w zakresie wywiązywania się przez CenterNet z realizacji zobowiązań wynikających z Decyzji Rezerwacyjnej 1. Obecnie uzasadnienie pisemne do przedmiotowego wyroku jest szczegółowo analizowane przez Zarząd CenterNet i Mobyland oraz doradców prawnych. Zgodnie z deklaracją Zarządu CenterNet i Mobyland, spółki skorzystają z przysługującego im uprawnienia i wniosą skargi kasacyjne od wyroku WSAW do Naczelnego Sądu Administracyjnego w ustawowym terminie.

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

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

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

Inne postępowania

W sprawie toczącej się przed High Court of Justice (Wysoki Trybunał Sprawiedliwości) w Londynie pod sygnaturą HC09C02781, na podstawie wniesionego w dniu 5 sierpnia 2009 przez spółkę Hutchinson 3G UK Ltd. pozwu o zapłatę, otrzymanego przez Spółkę w dniu 7 sierpnia 2009 roku, w dniu 12 listopada 2010 r. wyżej wskazany sąd wydał Zarządzenie o zawarciu ugody (Consent Order), zatwierdzając ugodę zawartą przez strony. Pozew opiewający na kwotę £660.520 (dane nie w tysiącach) wraz z odsetkami oparto na Umowie Gwarancji i Zwolnienia z Odpowiedzialności z dnia 8 listopada 2007 roku, której stroną była Spółka. W umowie tej Spółka bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantowała spółce Hutchinson 3G UK Limited, że wszelkie zobowiązania spółki Advantage Cellular Communication Limited wynikające z Umowy Dystrybucyjnej podpisanej w dniu 31 lipca 2007 roku z Hutchinson 3G UK Limited zostaną prawidłowo wykonane. Z uwagi na postępowanie administracyjne prawa brytyjskiego wszczęte wobec spółki Advantage Cellular Communication Limited ww. Umowa Dystrybucyjna została rozwiązana, w następstwie czego spółka Hutchinson 3G UK Limited wystąpiła do Spółki jako gwaranta zapłaty. W myśl Zarządzenia o zawarciu ugody, w terminie 14 dni od daty Zarządzenia Spółka winna zapłacić spółce Hutchinson 3G UK Limited kwotę £625.000 (dane nie w tysiącach), przy czym powyższa kwota wraz z uiszczoną dotychczas kwotą £125.000 (dane nie w tysiącach) stanowić ma całkowite zaspokojenie roszczeń powoda. Strony uzgodniły zasady wstąpienia Spółki w miejsce Hutchinson 3G UK Limited jako wierzyciela Advantage Cellular Communication Limited. Na datę publikacji niniejszego sprawozdania płatność objęta ww. zarządzeniem została całkowicie zaspokojona.

W dniu 31 marca 2010 roku Spółka otrzymała odpis postanowienia Sądu Najwyższego w przedmiocie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej wywiedzionej przez Spółkę od wyroku z dnia 16 kwietnia 2009

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

34. Przeciętne zatrudnienie

**12 miesięcy do
31 grudnia 2010**

Pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	-
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	13
Ogółem	13

35. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2010 zostało przeprowadzone przez Baker Tilly Poland Audit Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 17 sierpnia 2010 r. Wynagrodzenie z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok wyniosło 18 zł.

36. Zdarzenia po dniu raportowym

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

W dniu 15 marca 2011 roku Fundusz oraz Torpol Sp. z o.o. zawarły Ugodę Pozasądową, w której m.in.: i) strony potwierdziły, iż oświadczenie Torpol Sp. z o.o. w przedmiocie uchylenia się od skutków warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki PRK S.A. nie wywołało skutków prawnych, ii) zadatek dany przez Torpol Sp. z o.o. przypadł Funduszowi, iii) Torpol Sp. z o.o. zwróci na rzecz Funduszu w terminie do 21 marca 2011 roku wygezekwowaną kwotę zadatku i odsetek w łącznej wysokości 1.091.459,48 zł (dane nie w tysiącach), iv) strony zobowiązują się do niezwłocznego doprowadzenia do zawarcia ugody sądowej przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie, przewidującej ponadto zwrot przez Torpol Sp. z o.o. na rzecz Funduszu kwoty kosztów postępowania kasacyjnego w kwocie 36.757 zł (dane nie w tysiącach) oraz wzajemne zniesienie pozostałych kosztów. W dniu 21 marca 2011 roku ugoda została wykonana.

W dniu 19 stycznia 2011 roku Fundusz zawarł z Aero2 Sp. z o.o. umowę pożyczki o wartości 175 zł. Oprocentowanie pożyczki zostało określone na 5% w skali roku. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 grudnia 2011 roku.

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do daty publikacji niniejszego raportu Fundusz zawarł z Nova Capital Sp. z o.o. dwie umowy pożyczki o łącznej wartości 1.950 zł. Oprocentowanie w obu umowach zostało określone na 5% w skali roku. Termin spłaty pożyczek przypada na 31 grudnia 2011 roku.

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W dniu 3 lutego 2011 roku Naczelny Sąd Administracyjny ("NSA") wydał wyrok oddalający skargi kasacyjne wniesione przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej ("Prezes UKE"), Mobyland Sp. z o.o. oraz Krajową Izbę Gospodarczą Elektroniki i Telekomunikacji od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 21 lipca 2009 roku, uchylającego decyzje Prezesa UKE z dnia 29 sierpnia 2008 roku (DZC-WAP-5174-9/07(182)) oraz z dnia 28 listopada 2007 roku (DZC-WAP-5174-9/07(37)), w których to decyzjach Prezes UKE odmówił stwierdzenia nieważności przetargu w sprawie rezerwacji częstotliwości radiowych przyznanych finalnie na rzecz CenterNet oraz Mobyland. Zgodnie z treścią otrzymanych przez Fundusz od Zarządów CenterNet i Mobyland zawiadomień, Zarządy CenterNet i Mobyland w chwili obecnej czekają na doręczenie odpisu wyroku NSA wraz z jego pisemnym uzasadnieniem w celu przeprowadzenia wnikliwej analizy jego motywów i rozważenia dalszych kroków prawnych, mających na względzie zarówno zachowanie możliwości kontynuowania dotychczasowej działalności CenterNet oraz Mobyland w warunkach zmienionych wskutek wydania ww. wyroku, jak i zabezpieczenie roszczeń odszkodowawczych grupy kapitałowej Midas w przypadku, gdyby wyrok ten wywarł negatywne skutki w zakresie realizacji strategii biznesowej grupy kapitałowej Midas. Ponadto, Zarządy CenterNet i Mobyland, w przesłanych zawiadomieniach, zwróciły uwagę, że powyższy wyrok NSA nie dotyczy prawomocnego rozstrzygnięcia w przedmiocie udzielenia rezerwacji częstotliwości na rzecz CenterNet i Mobyland. Zgodnie z odpowiednimi przepisami ustawy Prawo telekomunikacyjne oraz utrwaloną linią orzecznictwa, postępowanie administracyjne dotyczące rezerwacji częstotliwości oraz postępowanie dotyczące przetargu w sprawie rezerwacji częstotliwości są odrębnymi rodzajami postępowań administracyjnych. W opinii Zarządów CenterNet i Mobyland wyrok NSA, z dnia 3 lutego 2011 roku, daje Prezesowi UKE możliwość podjęcia działań skutkujących uchynieniem czynności kwestionowanych wyrokiem NSA, w konsekwencji czego możliwe będzie uniknięcie dochodzenia przez CenterNet i Mobyland ewentualnych roszczeń odszkodowawczych.

W dniu 11 lutego 2011 roku, Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie ("WSAW") wydał wyrok uchylający decyzje Prezesa UKE z dnia 30 listopada 2007 roku (DZC-WAP-5174-6/07(190)). Wyżej wymienioną decyzją Prezes UKE dokonał rezerwacji częstotliwości na rzecz CenterNet i Mobyland oraz odmówił rezerwacji na rzecz spółek PTC Sp. z o.o. oraz Polkomtel S.A. Zgodnie z treścią otrzymanych przez Fundusz od Zarządów CenterNet i Mobyland zawiadomień, Zarządy CenterNet i Mobyland, w chwili obecnej czekają na doręczenie odpisu wyroku WSAW wraz z jego pisemnym uzasadnieniem w celu przeprowadzenia wnikliwej analizy jego motywów i rozważenia dalszych kroków prawnych, mających na względzie zarówno zachowanie możliwości kontynuowania dotychczasowej działalności CenterNet oraz Mobyland w warunkach zmienionych wskutek wydania ww. wyroku, jak i zabezpieczenie roszczeń odszkodowawczych grupy kapitałowej Midas w przypadku, gdyby wyrok ten wywarł negatywne skutki w zakresie realizacji strategii biznesowej grupy kapitałowej Midas. Ponadto, Zarządy CenterNet i Mobyland, w przesłanych zawiadomieniach, zawarły informacje, że w ustnym uzasadnieniu WSAW stwierdził, że uchynienie zaskarżonych decyzji stało się konieczne, ponieważ w sprawie występowała wątpliwość, czy spółka Mobyland, która złożyła wniosek o rezerwację częstotliwości, jest spółką powstałą wskutek zmiany nazwy spółki Tolpis, występującej na etapie postępowania przetargowego, czy też między wyżej wymienionymi spółkami nie zachodzą inne relacje, nie pozwalające na przypisanie spółce Mobyland statusu następcy prawnego spółki Tolpis, w obszarze prawa administracyjnego. Zdaniem WSAW zachodziła również wątpliwość, czy działający ówczesnie za spółkę Mobyland Pan Andrzej Voigt był uprawniony do reprezentowania tej spółki i czy mógł działać jednoosobowo. Wątpliwości te, w ocenie WSAW, nie zostały przez Prezesa UKE dostatecznie wyjaśnione. Jednocześnie w zawiadomieniu otrzymanym od Mobyland zawarto informację, że Mobyland (będący uczestnikiem postępowania o przyznanie rezerwacji częstotliwości) jest tym samym podmiotem, który występował w postępowaniu przetargowym tzn. TOLPIS (poprzednia nazwa). Dodatkowo, Zarząd Mobyland oświadczył, że Pan Andrzej Voigt posiadał pełne prawo do jednoosobowego reprezentowania Mobyland. . Zgodnie z informacją przekazaną przez Zarząd CenterNet i Mobyland, pełnomocnik CenterNet i Mobyland otrzymał w dniu 9 marca 2011 r. z WSAW pisemne uzasadnienie wyroku z dnia 11 lutego 2011 r. Poza argumentami przedstawionymi przez WSAW, w dacie ogłoszenia, w motywach ustnych wyroku, które zostały powtórzone w pisemnej treści uzasadnienia przedmiotowego wyroku, WSAW rozszerzył swoje

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

uzasadnie ustne o kwestie związane z brakiem odniesienia się przez Prezesa UKE, w postępowaniu z wniosku Polkomtel o ponowne rozparzenie sprawy dotyczącej Decyzji Rezerwacyjnej 1., o kwestie związane z postępowaniem prowadzonym z wniosku Mobyland dotyczącym przedłużenia terminów realizacji zobowiązań wynikających z Decyzji Rezerwacyjnej 1. W wyniku postępowania prowadzonego przez Prezesa UKE z wniosku Mobyland, w stosunku do Mobyland, została zmieniona Decyzja Rezerwacyjna 1, natomiast fakt takiego wniosku Mobyland nie został rozważony przez Prezesa UKE w postępowaniu o ponowne rozpatrzenie sprawy z wniosku Polkomtel. Ponadto, w postępowaniu z wniosku Polkomtel o ponowne rozpatrzenie sprawy Prezes UKE nie uwzględnił kwestii związanych z prowadzonym przez Prezesa UKE sprawdzeniem CenterNet w zakresie wywiązywania się przez CenterNet z realizacji zobowiązań wynikających z Decyzji Rezerwacyjnej 1. Obecnie uzasadnienie pisemne do przedmiotowego wyroku jest szczegółowo analizowane przez Zarząd CenterNet i Mobyland oraz doradców prawnych. Zgodnie z deklaracją Zarządu CenterNet i Mobyland, spółki skorzystają z przysługującego im uprawnienia i wniosą skargi kasacyjne od wyroku WSAW do Naczelnego Sądu Administracyjnego w ustawowym terminie.

Wojciech Pytel
/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki
/Członek Zarządu/

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG
RACHUNKOWYCH:

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

Warszawa, 21 marca 2011 r.