



**Grupa Kapitałowa
Midas Spółka Akcyjna**

**Skonsolidowany raport kwartalny
za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku**

Qsr 3/2013

Miejsce i data publikacji: Warszawa, 14 listopada 2013 r.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

Wybrane dane finansowe Grupy Midas	str. 3
Wybrane dane finansowe Midas S.A.	str. 4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 r.	str. 5
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 r.	str. 26
Pozostałe informacje do skróconego skonsolidowanego raportu kwartalnego	str. 43

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY MIDAS

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 tys. PLN	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 tys. PLN	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 tys. EUR	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	148 972	61 306	35 275	14 615
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	(151 706)	(130 738)	(35 923)	(31 166)
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	(160 146)	(130 890)	(37 921)	(31 203)
Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	(141 291)	(124 747)	(33 457)	(29 738)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(162 977)	9 553	(38 592)	2 277
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(83 078)	(63 504)	(19 672)	(15 139)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	230 067	170 918	54 478	40 745
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	1 479 664 900	1 138 366 354	1 479 664 900	1 138 366 354
Podstawowy zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w sztukach)	(0,10)	(0,11)	(0,02)	(0,03)
	Stan na 30 września 2013 tys. PLN	Stan na 31 grudnia 2012 tys. PLN	Stan na 30 września 2013 tys. EUR	Stan na 31 grudnia 2012 tys. EUR
Aktywa razem	1 451 612	1 418 992	344 286	347 095
Zobowiązania razem	625 537	451 630	148 362	110 472
Zobowiązania długoterminowe	421 483	169 067	99 965	41 355
Zobowiązania krótkoterminowe	204 054	282 563	48 396	69 117
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	826 075	967 362	195 924	236 623
Kapitał zakładowy	147 967	147 967	35 094	36 194

WYBRANE DANE FINANSOWE MIDAS S.A.

	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2013 tys. PLN	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2012 tys. PLN	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2013 tys. EUR	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2012 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	(2 185)	(1 262)	(517)	(301)
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	1 282	5 244	304	1 250
Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadająca na akcjonariuszy Spółki	1 282	5 244	304	1 250
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 482	4 271	351	1 018
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(205 602)	(91 027)	(48 685)	(21 700)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	171 177	217 090	40 533	51 752
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach)	1 479 664 900	1 138 366 354	1 479 664 900	1 138 366 354
Podstawowy zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,0009	0,0046	0,0002	0,0011
	Stan na 30 września 2013 tys. PLN	Stan na 31 grudnia 2012 tys. PLN	Stan na 30 września 2013 tys. EUR	Stan na 31 grudnia 2012 tys. EUR
Aktywa razem	1 464 689	1 238 270	347 387	302 889
Zobowiązania razem	251 472	26 339	59 643	6 443
Zobowiązania długoterminowe	251 229	-	59 585	-
Zobowiązania krótkoterminowe	243	26 339	58	6 443
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	1 213 217	1 211 931	287 744	296 446
Kapitał zakładowy	147 967	147 967	35 094	36 194

Wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane w walucie EUR zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu EUR z dnia 30 września 2013 roku 4,2163 PLN/EUR oraz 31 grudnia 2012 roku 4,0882 PLN/EUR.

Wybrane pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2013 roku i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2012 roku (odpowiednio: 4,2231 PLN/EUR i 4,1948 PLN/EUR).

Grupa Kapitałowa
MIDAS Spółka Akcyjna

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 i 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	11
Dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ...	13
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
4. Korekta danych porównawczych	15
5. Segmenty działalności	17
6. Sezonowość działalności	17
7. Przychody	17
8. Koszty rodzajowe	17
9. Pozostałe przychody operacyjne	17
10. Pozostałe koszty operacyjne	18
11. Przychody finansowe	18
12. Koszty finansowe	18
13. Podatek dochodowy	19
14. Rzeczowe aktywa trwałe	19
14.1. Kupno i sprzedaż	19
14.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	19
15. Wartości niematerialne	19
15.1. Kupno i sprzedaż	19
15.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	19
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19
17. Należności handlowe, pozostałe należności oraz pozostałe aktywa	20
18. Zapasy	20
19. Rezerwy	20
20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	20
21. Przychody przyszłych okresów	21
22. Pozostałe zobowiązania finansowe	21
23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	22
24. Zarządzanie kapitałem	22
25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	22
26. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	23
27. Zobowiązania inwestycyjne	23
28. Transakcje z podmiotami powiązanymi	23
29. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	24
29.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	24
29.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy	24
30. Połączenia jednostek	25
31. Akcje własne	25
32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	25

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	Nota	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2013 w tys. PLN (niebadane)	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2013 w tys. PLN (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012 w tys. PLN (niebadane)	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2012 w tys. PLN (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	7	56 411	148 972	22 388	61 306
Amortyzacja	8	(27 739)	(81 860)	(26 079)	(78 309)
Wynagrodzenia	8	(2 097)	(4 959)	(1 170)	(3 832)
Pozostałe koszty rodzajowe	8	(83 801)	(215 725)	(41 964)	(111 614)
Pozostałe przychody operacyjne	9	2 280	4 613	1 060	2 748
Pozostałe koszty operacyjne	10	(901)	(2 747)	(171)	(1 037)
Strata z działalności operacyjnej		(55 847)	(151 706)	(45 936)	(130 738)
Przychody finansowe	11	1 248	4 923	3 093	7 918
Koszty finansowe	12	(7 153)	(13 363)	(1 775)	(8 070)
Zysk / (strata) z działalności finansowej		(5 905)	(8 440)	1 318	(152)
Strata przed opodatkowaniem		(61 752)	(160 146)	(44 618)	(130 890)
Podatek dochodowy bieżący		-	-	-	-
Podatek odroczony	13	332	18 855	2 049	6 143
Razem podatek dochodowy		332	18 855	2 049	6 143
Strata netto z działalności kontynuowanej		(61 420)	(141 291)	(42 569)	(124 747)
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Strata netto		(61 420)	(141 291)	(42 569)	(124 747)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
CAŁKOWITA STRATA		(61 420)	(141 291)	(42 569)	(124 747)
Przypadająca na					
udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego		(61 420)	(141 291)	(42 754)	(124 890)
udziały akcjonariuszy niekontrolujących		-	-	185	143
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 479 666 750	1 479 664 900	1 138 366 354	1 138 366 354
Strata netto z działalności kontynuowanej na 1akcję przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej (w PLN)		(0,04)	(0,10)	(0,04)	(0,11)

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 12 do 25 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2013 roku

	Nota	30 września 2013 w tys. PLN (niebadane)	31 grudnia 2012 w tys. PLN (przekształcone)	1 stycznia 2012 w tys. PLN (przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	14	368 996	309 518	298 412
Wartości niematerialne	15	799 103	856 334	933 003
wartość firmy jednostek zależnych		41 231	41 231	41 231
wartość rezerwacji częstotliwości		753 163	809 015	883 470
inne wartości niematerialne		4 709	6 088	8 302
Pozostałe aktywa finansowe	17	14 488	14 020	39 564
Pozostałe aktywa niefinansowe	17	3 513	8 885	33 161
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	12 711	-	-
Aktywa trwałe razem		1 198 811	1 188 757	1 304 140
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18	1 515	190	258
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17	99 805	63 176	29 441
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		149 901	165 889	37 623
Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe		1 580	980	2 178
Aktywa obrotowe razem		252 801	230 235	69 500
Aktywa razem		1 451 612	1 418 992	1 373 640

Grupa Kapitałowa Midas S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

		30 września 2013 w tys. PLN (niebadane)	31 grudnia 2012 w tys. PLN (przekształcone)	1 stycznia 2012 w tys. PLN (przekształcone)
PASYWA	Nota			
Kapitał własny				
przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:				
Kapitał podstawowy		147 967	147 967	29 593
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 140 765	1 140 911	435 560
Akcje własne	31	-	(150)	(150)
Kapitał zapasowy		-	-	-
Zyski zatrzymane / niepokryte straty		(462 657)	(321 366)	(144 143)
Zysk / (strata) z lat ubiegłych		(321 366)	(144 143)	(230 872)
Zysk netto / (strata) bieżącego okresu		(141 291)	(177 223)	86 729
Udziały niekontrolujące		-	-	19 974
Kapitał własny razem		826 075	967 362	340 834
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	20	82 462	33 352	44 185
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	212 368	-	-
Przychody przyszłych okresów	21	38 450	41 537	35 358
Rezerwy	19	3 519	3 350	2 840
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		84 684	90 828	99 017
Zobowiązania długoterminowe razem		421 483	169 067	181 400
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26	67 230	45 326	588 542
Przychody przyszłych okresów	21	135 168	220 117	100 181
Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe	20	-	16 249	161 919
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	19	1 656	871	764
Zobowiązania krótkoterminowe razem		204 054	282 563	851 406
Pasywa razem		1 451 612	1 418 992	1 373 640

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 25 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH **za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku**

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 w tys. PLN (niebadane) (160 146)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 w tys. PLN (niebadane) (130 890)
Zysk / (Strata) brutto			
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych		81 860	78 309
Koszty i przychody odsetkowe		(275)	5 784
Różnice kursowe		(10)	5
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej		2 000	589
Zmiany stanu aktywów i zobowiązań związanych z działalnością operacyjną:			
- Należności handlowe oraz pozostałe należności		(36 618)	(41 622)
- Zapasy		(1 325)	3
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		25 977	606
- Przychody przyszłych okresów		(88 036)	96 354
- Rezerwy		954	153
- Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		(323)	(342)
Koszty emisji dłużnych papierów wartościowych		-	392
Koszty odsetek od obligacji	22	12 720	-
Pozostałe korekty		245	212
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(162 977)	9 553
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		6	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(83 084)	(62 368)
Nabycie jednostki zależnej - odroczone płatność		-	(1 136)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(83 078)	(63 504)
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	278 150
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	31	4	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	22	200 099	20 000
Spłata dłużnych papierów wartościowych		-	(71 500)
Odsetki zapłacone od wyemitowanych bonów		-	(1 730)
Wydatki z tytułu emisji bonów		-	(297)
Spłata leasingu finansowego (związana z użytkowymi środkami trwałymi)		-	(39 965)
Otrzymane kredyty bankowe	20	41 000	-
Zapłacone prowizje (związane z emisją obligacji oraz pozyskaniem kredytów bankowych)	20, 22	(2 867)	-
Spłata pożyczek/ kredytów		(6 000)	(12 418)
Zapłacone odsetki od otrzymanych kredytów bankowych		(2 169)	(3 323)
Pozostałe		-	2 001
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		230 067	170 918
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(15 988)	116 967
Środki pieniężne na początek okresu		165 889	37 623
Środki pieniężne na koniec okresu	16	149 901	154 590

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 12 do 25 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

(w tys. PLN)

(w tys. PLN)

Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej								
	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.		147 967	1 140 911	(150)	(319 056)	969 672	-	969 672
Korekta błędu lat ubiegłych		-	-	-	(2 310)	(2 310)	-	(2 310)
Stan na 1 stycznia 2013 r.		147 967	1 140 911	(150)	(321 366)	967 362	-	967 362
Sprzedaż akcji własnych	31	-	(146)	150	-	4	-	4
Strata netto za rok obrotowy		-	-	-	(141 291)	(141 291)	-	(141 291)
Całkowita strata za rok obrotowy		-	-	-	(141 291)	(141 291)	-	(141 291)
Stan na 30 września 2013 r. (niebadane)		147 967	1 140 765	-	(462 657)	826 075	-	826 075

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 r.		29 593	435 560	(150)	(143 436)	321 567	19 974	341 541
Korekta błędu lat ubiegłych		-	-	-	(707)	(707)	-	(707)
Stan na 1 stycznia 2012 r.		29 593	435 560	(150)	(144 143)	320 860	19 974	340 834
Emisja akcji		118 374	710 240	-	-	828 614	-	828 614
Koszt emisji akcji		-	(4 524)	-	-	(4 524)	-	(4 524)
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	(124 890)	(124 890)	143	(124 747)
Całkowity dochód za rok obrotowy		-	-	-	(124 890)	(124 890)	143	(124 747)
Stan na 30 września 2012 r. (przekształcone, niebadane)		147 967	1 141 276	(150)	(269 033)	1 020 060	20 117	1 040 177

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 12 do 25 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku, okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku, oraz okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku. Dane za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Dnia 14 listopada 2013 roku niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Midas S.A. („Grupa”, „Grupa Midas”) składa się z Midas S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Midas”) i jej spółek zależnych. Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000025704.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 010974600.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest działalność telekomunikacyjna prowadzona na terytorium Polski.

Podmiotem bezpośrednio dominującym spółki Midas S.A. jest spółka Litenite Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze – podmiot pośrednio kontrolowany przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – Pana Zygmunta Solorza - Żaka.

Spółkami zależnymi od Midas S.A., wchodzącymi w skład Grupy i podlegającymi konsolidacji metodą pełną są:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			30 września 2013	31 grudnia 2012
CenterNet S.A.	Warszawa	telekomunikacja	100 %	100 %
Mobyland Sp. z o.o.	Warszawa	telekomunikacja	100 %	100 %
Conpidon Ltd*	Nikozja	brak działalności operacyjnej	100 %	100 %
Aero 2 Sp. z o.o.	Warszawa	telekomunikacyjna	100 %	100 %
Nova Capital Sp. z o.o.**	Warszawa	brak działalności operacyjnej	-	85,2 %

* informacje na temat planowanego połączenia Conpidon z Midas znajdują się w nocie nr 30 do niniejszego sprawozdania

** informacje na temat połączenia Nova Capital z Aero2, które zostało zarejestrowane w KRS, znajdują się w nocie nr 30 do niniejszego sprawozdania

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi udział w Nova Capital Sp. z o.o., w której udział w kapitale zakładowym na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 85,2%, a w głosach 100%.

Spółka pragnie zauważyć, iż śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej różnią się od Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku opublikowanym w dniu 21 marca 2013 roku.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Grupy.

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później –w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i niefinansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie wpływa na to, kiedy Grupa ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

Wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Interpretacja nie ma zastosowania dla Grupy.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/ przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)
- aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSR 1 - Zmiana wyjaśnia różnicę pomiędzy dobrowolnie przedstawionymi dodatkowymi danymi porównawczymi i wymaganym minimum danych porównawczych,

MSR 16 – Zmiana wyjaśnia, iż główne części zamienne i sprzęt serwisowy, które spełniają kryteria definicji rzeczowych aktywów trwałych nie są zapasami,

MSR 32 - Zmiana usuwa istniejące wymogi dotyczące ujmowania podatku z MSR 32 i wymaga zastosowania MSR 12 w odniesieniu do podatków dochodowych wynikających z dystrybucji do właścicieli instrumentów finansowych,

MSR 34 - Zmiana wyjaśnia wymogi MSR 34 dotyczące informacji na temat łącznej wartości aktywów i zobowiązań każdego segmentu sprawozdawczego w celu wzmocnienia spójności z wymogami MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie ze zmianą łączna wartość aktywów i zobowiązań danego segmentu sprawozdawczego musi zostać ujawniona tylko jeżeli: wartości te są regularnie raportowane do głównego decydenta operacyjnego jednostki oraz nastąpiła istotna zmiana łącznej wartości aktywów i zobowiązań ujawnionych w poprzednim rocznym sprawozdaniu finansowym dla tego segmentu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

4. Korekta danych porównawczych

W związku z otrzymaniem i wystawieniem faktur korygujących dotyczących lat 2011-2012 skorygowano odpowiednie dane porównawcze w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Opis korekt przedstawiono poniżej:

Na dzień 31 grudnia 2011 roku:

- a) Korekta zmniejszająca przychody ze sprzedaży usług roku 2011 o kwotę 275 tys. PLN
- b) Korekta zwiększająca koszty usług obcych roku 2011 o kwotę 432 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2012 roku:

- a) Korekta zmniejszająca przychody ze sprzedaży usług roku 2012 o kwotę 1.042 tys. PLN
- b) Korekta zwiększająca koszty usług obcych roku 2012 o kwotę 561 tys. PLN

Poniżej zaprezentowano wpływ powyższych korekt na wynik netto 2011 i 2012 roku:

Opis korekty	Wpływ na wynik 2012 roku	Wpływ na wynik 2011 roku
Dane historyczne (badane)	(175 620)	87 436
Korekta przychodów ze sprzedaży towarów i usług	(1 042)	(275)
Korekta pozostałych kosztów rodzajowych	561	432
Dane przekształcone	(177 223)	86 729

Wyżej wymienione korekty nie miały znaczącego wpływu na zysk/ stratę na akcję.

Poniżej zaprezentowano wpływ powyższych korekt na pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku:

	31 grudnia 2011 w tys. PLN (badane)	Korekty	1 stycznia 2012 w tys. PLN (przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	29 716	(275)	29 441
Aktywa obrotowe razem	69 775	(275)	69 500
Aktywa razem	1 373 915	(275)	1 373 640

	31 grudnia 2011 w tys. PLN (badane)	Korekty	1 stycznia 2012 w tys. PLN (przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny			
przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:			
Niepokryte straty	(144 143)		(144 143)
Strata z lat ubiegłych	(230 872)		(230 872)
Zysk netto bieżącego okresu	87 436	(707)	86 729
Kapitał własny razem	340 834	(707)	340 834
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	588 110	432	588 542
Zobowiązania krótkoterminowe razem	850 974	432	851 406
Pasywa razem	1 373 915	(275)	1 373 640

Poniżej zaprezentowano wpływ powyższych korekt na pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku:

	31 grudnia 2012 w tys. PLN (badane)	Korekty	31 grudnia 2012 w tys. PLN (przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa obrotowe			
Należności handlowe oraz pozostałe należności	64 493	(1 317)	63 176
Aktywa obrotowe razem	231 552	(1 317)	230 235
Aktywa razem	1 420 309	(1 317)	1 418 992

	31 grudnia 2012 w tys. PLN (badane)	Korekty	31 grudnia 2012 w tys. PLN (przekształcone)
PASYWA			
Kapitał własny			
przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:			
Niepokryte straty	(319 056)	(2 310)	(321 366)
Strata z lat ubiegłych	(143 436)	(707)	(144 143)
Strata bieżącego okresu	(175 620)	(1 603)	(177 223)
Kapitał własny razem	969 672	(2 310)	967 362
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	44 333	993	45 326
Zobowiązania krótkoterminowe razem	281 570	993	282 563
Pasywa razem	1 420 309	(1 317)	1 418 992

Wpływ korekt na kapitał własny przedstawiono w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

5. Segmenty działalności

Prowadzona przez Grupę działalność traktowana jest przez kierownictwo jako jeden spójny segment operacyjny obejmujący hurtową działalność telekomunikacyjną. Kierownictwo traktuje całą Grupę Kapitałową jako jeden segment operacyjny oraz ocenia wyniki finansowe Grupy analizując dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

7. Przychody

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 w tys. PLN	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 w tys. PLN	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 w tys. PLN	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 w tys. PLN
Sprzedaż usług telekomunikacyjnych	92 534	148 927	35 059	57 423
Sprzedaż towarów	27	45	3 859	3 883
Razem	92 561	148 972	38 918	61 306

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nastąpił wzrost przychodów o 87.666 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Było to głównie spowodowane zwiększonym stopniem wykorzystania usług transmisji danych zamówionych przez klientów hurtowych Grupy Midas wynikającym m.in. z postępującego wzrostu popularności technologii LTE, jak również systematycznie zwiększającym się zasięgiem sieci telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez Grupę Midas. Zarząd Spółki zwraca uwagę na to, że przychody w III kwartale 2013 roku wzrosły o około 13,7% w stosunku do przychodów osiągniętych w II kwartale 2013 roku.

8. Koszty rodzajowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nastąpił wzrost kosztów rodzajowych o 108.789 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zmiana ta wynika ze wzrostu kosztów amortyzacji oraz kosztów utrzymania i funkcjonowania sieci telekomunikacyjnej, które zmieniają się (rosną) wraz ze wzrostem liczby stacji bazowych.

9. Pozostałe przychody operacyjne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nastąpił wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 1.865 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dla celów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, pozostałe przychody operacyjne składają się z następujących pozycji:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012
	w tys. PLN	w tys. PLN
Dotacje	1 812	1 317
Opłaty pocztowe	1 495	709
Spisanie przeterminowanych zobowiązań	1 098	-
Rozwiązanie rezerw	122	44
Otrzymane odszkodowania oraz podobne	3	362
Odpisy na należności i zapasy	64	70
Pozostałe	19	246
Razem	4 613	2 748

10. Pozostałe koszty operacyjne

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nastąpił wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o 1.710 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dla celów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, pozostałe koszty operacyjne składają się z następujących pozycji:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012
	w tys. PLN	w tys. PLN
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	1 999	589
Odpis aktualizujący należności	-	196
Spisanie nieściągalnych należności	342	-
Koszty opłat sądowych	130	-
Odszkodowania i kary	25	6
Pozostałe	251	246
Razem	2 747	1 037

11. Przychody finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nastąpił spadek wartości przychodów finansowych o 2.995 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zmiana ta wynika ze spadku wartości odsetek od lokowanych na oprocentowanych lokatach bankowych środków pieniężnych, spowodowanego obniżeniem oprocentowania lokat bankowych.

12. Koszty finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nastąpił wzrost wartości kosztów finansowych o 5.293 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zmiana ta wynika z kosztów dyskonta z tytułu wyemitowanych obligacji serii A. W ostatnim kwartale 2013 roku spodziewany jest wzrost kosztów finansowych z związku z uruchomieniem kredytu udzielonego przez Alior Bank (odsetki).

13. Podatek dochodowy

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego liczonego na stratach podatkowych spółki CenterNet w związku z dużym prawdopodobieństwem realizacji tych aktywów. Rozpoznana wartość aktywów na dzień 30 września 2013 roku wyniosła 12.711 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku 0 PLN).

Całkowita wartość odroczonego podatku dochodowego ujętego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy 2013 roku wyniosła 18.855 tys. PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego było to 6.143 tys. PLN).

14. Rzeczowe aktywa trwałe

14.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 83.837 tys. PLN (głównie infrastrukturę telekomunikacyjną od Nokia Solutions and Networks - poprzednio Nokia Siemens Networks, Ericsson oraz IT Polpager).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 38.332 tys. PLN.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku oraz 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku, Grupa nie sprzedała składników rzeczowych aktywów trwałych o istotnej wartości.

14.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 września 2013 roku Grupa dokonała odpisu z tytułu utraty wartości w wysokości 1.999 tys. PLN, w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa dokonała odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości 589 tys. PLN.

15. Wartości niematerialne

15.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nie nabyła ani nie sprzedała składników wartości niematerialnych o istotnej wartości. Zmiana wartości wynika z naliczenia amortyzacji.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku nie nabyła ani nie sprzedała składników wartości niematerialnych o istotnej wartości.

15.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 września 2013 roku jak i w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa nie rozpoznała istotnych odpisów z tytułu utraty wartości niematerialnych.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	30 września 2013 w tys. PLN	30 września 2012 w tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	10 313	21 885
Krótkoterminowe depozyty bankowe	139 256	132 301
Naliczone odsetki od depozytów bankowych	327	404
Inne	5	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	149 901	154 590

17. Należności handlowe, pozostałe należności oraz pozostałe aktywa

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku w Grupie nastąpił wzrost wartości należności o kwotę 36.629 tys. PLN w stosunku do salda na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zmiana ta wynika głównie ze wzrostu należności z tytułu podatku VAT w Spółkach Grupy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku w Grupie nastąpił wzrost wartości pozostałych aktywów finansowych o kwotę 468 tys. PLN w stosunku do salda na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zmiana ta wynika ze wzrostu należności z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych (naliczenie odsetek).

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku w Grupie nastąpił spadek wartości pozostałych długoterminowych aktywów niefinansowych o kwotę 5.372 tys. PLN. Zmiana ta wynika głównie z rozliczenia zaliczek przeznaczonych na zakup środków trwałych.

18. Zapasy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku w Grupie nastąpił wzrost wartości zapasów o kwotę 1.325 tys. PLN w stosunku do salda na dzień 31 grudnia 2012 roku.

19. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nie rozpoznała istotnej zmiany stanu rezerw w stosunku do tych opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W dniu 31 stycznia 2013 roku Aero2 oraz Invest Bank podpisały aneksy do umów kredytowych, zmieniające formę spłaty kapitału. Spłata pozostałego kapitału dokonana zostanie jednorazowo odpowiednio do dnia 26 września 2015 roku kwota 29.431 tys. PLN oraz do dnia 30 września 2015 roku kwota 20.170 tys. PLN. W związku z w/w operacją zapłacona została prowizja w wysokości 232 tys. PLN.

W dniu 23 sierpnia 2013 roku spółka zależna Aero2 dokonała częściowej spłaty kredytu udzielonego przez Invest Bank. Wartość spłaty wyniosła 6.000 tys. PLN. Na dzień ogłoszenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pozostała do spłaty wartość kapitału wynosi 43.601 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa posiadała następujące zabezpieczenia z tytułu umów kredytu z Invest Bank SA:

- przewłaszczenie majątku na łączną kwotę nie mniejszą niż 150% aktualnego zadłużenia;
- weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 76.433 tys. PLN;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi kredytobiorcy.

W dniu 28 lutego 2013 roku Spółka zawarła z Alior Bank Spółka Akcyjna („Alior Bank”) umowę kredytową o kredyt inwestycyjny w wysokości 150 mln PLN na finansowanie rozbudowy sieci stacji przekaźnikowych przez spółki wchodzące w skład Grupy Midas. Zgodnie z treścią Umowy, Spółka może wykorzystać Kredyt po spełnieniu określonych w Umowie warunków wykorzystania Kredytu, nie później jednak niż w terminie do 31 marca 2015 roku. Spłata kredytu nastąpi w 12 kwartalnych ratach kapitałowych w wysokości: 1,5 mln PLN dla trzech pierwszych rat; 16,2 mln PLN dla kolejnych 8 rat oraz 15,9 mln PLN dla ostatniej raty. Raty kapitałowe będą płacone w dniu zakończenia każdego kwartału począwszy od 30 czerwca 2015 roku do 31 marca 2018 roku. Spłata odsetek, skalkulowanych w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku, nastąpi w okresach miesięcznych. Zabezpieczeniem Kredytu jest: pełnomocnictwo do rachunku Spółki w Banku, hipoteka umowna do kwoty 225 mln PLN na nieruchomości Inwestycji Polskich Sp. z o.o. położonej w Warszawie przy ul. Ostrobramskiej 77 wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od wszystkich ryzyk na kwotę nie mniejszą niż 150 mln PLN, poręczenie według prawa cywilnego Inwestycji Polskich Sp. z o.o. udzielone na okres jednego roku od daty prawomocnego ustanowienia hipoteki wraz z ww. oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z tytułu udzielonego poręczenia do wysokości hipoteki, potwierdzona cesja praw wynikających z umów najmu lokali na nieruchomości zawartych przez Inwestycje Polskie Sp. z o.o. z

najemcami do kwoty nie wyższej niż 15 mln PLN, poręczenia według prawa cywilnego poręczycieli wraz z ww. oświadczeniami o poddaniu się egzekucji z tytułu udzielonego poręczenia do kwoty 300 mln PLN, oraz ww. oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w ww. trybie do kwoty 300 mln PLN. O zawarciu Umowy, w tym również o warunkach wykorzystania i zabezpieczeniach Kredytu, Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym nr 4/2013. O ziszczeniu się poszczególnych warunków zawieszających Zarząd Spółki informował w raportach bieżących nr 23/2013, 26/2013, 31/2013 oraz 33/2013. W dniu 1 sierpnia 2013 roku spółki Aero2, CenterNet oraz Mobyland („Poręczyciele”) zawarły z Alior Bank S.A. umowy poręczenia w celu solidarnego zabezpieczenia zobowiązań Spółki z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego w wysokości 150 mln PLN, w okresie trwania Kredytu oznaczonym w Umowie kredytu, tj. do dnia 31 marca 2018 roku. Kwota każdego z ww. solidarnych poręczeń została określona na 300 mln PLN. Spółka przypomina, iż każdy z Poręczycieli jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki, natomiast zarówno między Poręczycielami a Alior Bankiem jak i pomiędzy Spółką a Alior Bankiem nie istnieją żadne powiązania. Spółka informowała o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 31/2013. Do dnia 30 września 2013 roku Spółka uruchomiła część kredytu w wysokości 41 mln PLN. Środki z kredytu zostały przekazane bezpośrednio na rachunek bankowy Spółki zależnej Aero2, zgodnie z umową pożyczki zawartą pomiędzy Midas i Aero2 w dniu 13 września 2013 roku. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość zobowiązań z tytułu kredytu prezentowana jest po pomniejszeniu o poniesione koszty kredytu rozliczane w czasie.

21. Przychody przyszłych okresów

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa rozpoznała przychody przyszłych okresów w wysokości 173.618 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku było to 261.654 tys. PLN). Na tę pozycję składają się przychody przyszłych okresów długoterminowe w wysokości 38.450 tys. PLN oraz krótkoterminowe w wysokości 135.168 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku było to odpowiednio: 41.537 tys. PLN i 220.117 tys. PLN).

Zanotowany w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku spadek wartości przychodów przyszłych okresów wynika z wykorzystania złożonych do Mobyland zamówień do umów, na podstawie których Mobyland świadczy usługi transmisji danych w oparciu o technologie LTE oraz HSPA+ na rzecz spółki Polkomtel Sp. z o.o. oraz Cyfrowy Polsat S.A. Każde złożone dotychczas zamówienie płatne jest w ratach (zgodnie z harmonogramami opublikowanymi w raportach bieżących: nr 56/2012 – w zakresie płatności Polkomtel, a także nr 41/2012 – w zakresie płatności Cyfrowego Polsatu), na podstawie faktur wystawianych przez Mobyland, co znajduje swoje odzwierciedlenie w wartości przychodów przyszłych okresów. Z kolei, w miarę postępującego zużycia zamówionych pakietów transmisji danych, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po stronie przychodów ze sprzedaży pojawia się wynik proporcjonalny do faktycznie wykorzystanych gigabajtów (GB) objętych danym zamówieniem. Na dzień 30 września 2013 roku wartość pozostałych do rozliczenia zapłaconych rat wynikających ze złożonych w ramach realizacji umowy z Cyfrowym Polsatem zamówień wyniosła 120.419 tys. PLN. Z kolei analogiczna wartość zapłaconych rat wynikających z realizacji umowy z Polkomtelem wyniosła 8.714 tys. PLN.

Ponadto, kwota przychodów przyszłych okresów wynikająca z umowy ze Sferią o wzajemnym korzystaniu z infrastruktury telekomunikacyjnej w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 uległa zmniejszeniu o 2.220 tys. PLN i na dzień 30 września 2013 roku wyniosła 18.733 tys. PLN.

Pozostałą kwotę przychodów przyszłych okresów stanowią dotacje unijne w wysokości 25.172 tys. PLN oraz rozliczenia sprzedaży usług telekomunikacyjnych (prepaid) w kwocie 580 tys. PLN.

22. Pozostałe zobowiązania finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nastąpił wzrost pozostałych zobowiązań finansowych o 212.368 tys. PLN. Zmiana powyższa wynika z emisji obligacji serii A.

W dniu 16 kwietnia 2013 roku, Zarząd Spółki dokonał przydziału łącznie 583.772 sztuk wyemitowanych przez Spółkę obligacji na okaziciela, zerokuponowych, zabezpieczonych serii A, o wartości nominalnej 1.000 PLN jedna obligacja („Obligacje”). Obligacje zostały objęte przez następujące podmioty:

- 1) Sferia S.A. z siedzibą w Warszawie - 583.481 sztuk Obligacji,
- 2) Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie – 291 sztuk Obligacji.

Łączna cena emisyjna przydzielonych Obligacji wyniosła 200.099.528,44 PLN. Stopa dyskonta obligacji została ustalona na 14,31%. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 16 kwietnia 2021 roku. Na dzień 30 września 2013 roku Grupa ujęła w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty finansowe związane z emisją obligacji (tj. dyskonto oraz koszty emisji) w wysokości 12.720 tys. PLN. Wydatki związane z emisją obligacji wyniosły 483 tys. PLN. Informacje dotyczące przedmiotowej emisji obligacji zostały przekazane w raportach bieżących nr 5/2013, 6/2013, 8/2013, 11/2013, 12/2013, 13/2013 oraz 16/2013.

Poniżej przedstawione są informacje o poziomie wybranych wskaźników finansowych wyznaczonych na dzień 30 września 2013 r:

skonsolidowane zadłużenie finansowe: 294.830 tys. PLN, wskaźnik dźwigni finansowej: 0,263.

W kwietniu oraz maju 2013 roku Spółka otrzymała łącznie trzy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydziału XI Gospodarczego – Rejestru Zastawów („Sąd”), o dokonaniu wpisu w Rejestrze Zastawów zastawu na:

a) 204.200 udziałów w spółce Mobyland o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział i łącznej wartości nominalnej 102.100 tys. PLN, stanowiących własność Spółki, uprawniających do 204.200 głosów na zgromadzeniu wspólników Mobyland i stanowiących 100% kapitału zakładowego Mobyland oraz wycenionych na dzień 23 listopada 2012 roku łącznie na kwotę 262.011 tys. PLN.

b) 221.000 udziałów w spółce Aero 2 o wartości nominalnej 50 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 11.050 tys. PLN, stanowiących własność Conpidon, uprawniających do 221.000 głosów na zgromadzeniu wspólników Aero2 i stanowiących 100% kapitału zakładowego Aero2 oraz wycenionych na dzień 23 listopada 2012 roku łącznie na kwotę 973.182 tys. PLN.

c) 4.264.860 akcji spółki CenterNet o wartości nominalnej 17,30 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 73.782.078 PLN, stanowiących własność Spółki, uprawniających do 4.264.860 głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy CenterNet i stanowiących 100% kapitału zakładowego CenterNet oraz wycenionych na dzień 23 listopada 2012 roku łącznie na kwotę 262.011 tys. PLN.

23. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nie rozpoznała istotnych zmian dotyczących ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

24. Zarządzanie kapitałem

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nie zmieniła celów, zasad oraz procedur zarządzania kapitałem w stosunku do danych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, poza zmianami opisanymi w notach 20 i 22 (zabezpieczenia kredytów bankowych oraz zastawy na udziałach oraz akcjach spółek zależnych związanych z emisją obligacji), nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych w stosunku do danych ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok, polegające na zmniejszeniu wartości gwarancji bankowej, której beneficjentem jest PTK Centertel Sp. z o.o. (z kwoty 90 tys. PLN do kwoty 32 tys. PLN) oraz zwiększeniu gwarancji bankowej, której beneficjentem jest T-Mobile Polska S.A. (dawniej Polska Telefonia Cyfrowa S.A., z kwoty 140 tys. PLN do kwoty 147 tys. PLN).

Ocena Zarządu dotycząca postępowań związanych z rezerwacją częstotliwości toczących się w stosunku do spółek zależnych Midas S.A. nie zmieniła się w porównaniu do oceny ujawnionej w nocie 32.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Wartość bilansowa wyżej wymienionych koncesji udzielonych CenterNet i Mobyland prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2013 roku wyniosła 214.779 tys. PLN.

26. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku w Grupie nastąpił wzrost wartości zobowiązań o kwotę 21.904 tys. PLN w stosunku do salda na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zmiana ta wynika głównie ze wzrostu zobowiązań Grupy wobec Polkomtel z tytułu świadczenia usług z wykorzystaniem infrastruktury telekomunikacyjnej.

27. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała żadnych bieżących, istotnych zobowiązań inwestycyjnych, które nie są ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki zwraca jednak uwagę na to, że na dzień 30 września 2013 roku wartość zamówień inwestycyjnych Grupy wynosiła ok. 28.300 tys. PLN.

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Grupa nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonym odpowiednio 30 września 2013 i 30 września 2012 roku, salda należności i zobowiązań na dzień 30 września 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku:

		Przychody z wzajemnych transakcji, w tym:	ze sprzedaży	odsetki od pożyczek	pozostałe
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A.	2013	149 469	147 624	469	1 376
	2012	57 188	54 378	1 659	1 151

		Koszty wzajemnych transakcji, w tym:	dyskonto obligacji	odsetki od pożyczek	pozostałe
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A.	2013	155 333	12 683	2 344*	140 306
	2012	30 331	-	3 176	27 155

		Należności od podmiotów powiązanych, w tym:	handlowe	z tytułu pożyczek	pozostałe
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A.	2013	47 073	29 526	14 488	3 059
	2012	63 782	46 271	14 020	3 491

		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym:	handlowe	z tytułu pożyczek	z tytułu emisji obligacji	pozostałe
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A.	2013	446 740	40 997	43 601	212 683***	149 459**
	2012	298 227	13 333	49 601	-	235 293**

* Część zaprezentowanych powyżej zapłaconych odsetek w wysokości 1.976 tys. została skapitalizowana na środkach trwałych w budowie.

**Kwoty ujęte jako przychody przyszłych okresów

*** Wartość zobowiązania w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pomniejszona o koszty emisji.

29. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

29.1. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość wynagrodzeń (wraz z narzutami) wypłaconych lub należnych członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki, z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach Spółki.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 w tys. PLN	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 w tys. PLN
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne (wynagrodzenia i narzuty)	904	679
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne (wynagrodzenia i narzuty)	57	-
Razem	961	679

29.2. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

W poniższej tabeli zaprezentowano wartość wynagrodzeń (wraz z narzutami) wypłaconych lub należnych członkom Zarządu Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki, z tytułu pełnienia przez nich funkcji w organach spółek zależnych.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 w tys. PLN	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 w tys. PLN
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	303	252
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	9	44
Razem	312	296

30. Połączenia jednostek

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze transgranicznego połączenia („Połączenie”) Spółki z Conpidon Limited, w której Spółka posiada 100% udziału w kapitale zakładowym. Decyzja o zamiarze Połączenia Spółki z Conpidon wynika z przekonania Zarządu Spółki, iż Połączenie jest najszybszym oraz najbardziej efektywnym sposobem na uproszczenie struktury Grupy Midas. Długookresowym celem Połączenia jest bezpośrednie posiadanie przez Spółkę 100% udziałów w kapitale zakładowym Aero2, co wpisuje się w realizację strategii Grupy Midas. Połączenie Spółki z Conpidon nastąpi poprzez: (i) przeniesienie na Spółkę – jako jedynego współnika Conpidon – całego majątku Conpidon, w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz (ii) rozwiązanie Conpidon bez przeprowadzania jej likwidacji, zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych („Ksh”), Cyprijskiego Prawa Spółek oraz postanowieniami Dyrektywy 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady. W wyniku Połączenia Spółka wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa, obowiązki, aktywa i pasywa Conpidon. Zgodnie z postanowieniami Ksh, z uwagi na fakt, iż wszystkie udziały w Conpidon posiada Spółka, połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki a plan połączenia nie będzie badany przez biegłego. Szczegółowe informacje na temat połączenia zostały przekazane do publicznej wiadomości w raportach bieżących nr 14/2013 oraz 15/2013. W dniu 17 maja 2013 roku Zarząd Spółki sporządził i podał do publicznej wiadomości (raportem bieżącym nr 20/2013) Sprawozdanie Zarządu uzasadniające Połączenie. W dniu 21 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 21/2013, w której wyraziło zgodę na połączenie oraz upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia.

W dniu 25 kwietnia 2013 roku został uzgodniony i podpisany plan połączenia przez przejęcie pomiędzy spółkami Aero2 (jako spółką przejmującą) oraz Nova Capital (jako spółką przejmowaną), w której Aero2 posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym. Decyzja o połączeniu ww. spółek wynikała z chęci optymalizacji i uproszczenia struktury właścicielskiej w Grupie. Zdecydowano, iż połączenie Aero2 z Nova Capital nastąpi w oparciu o przepisy Ksh, w następstwie czego: (i) Nova Capital została rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji, oraz (ii) wszystkie aktywa i pasywa Nova Capital, przeszły lub zostały przejęte przez Aero2 w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz (iii) Aero2 wstąpiło we wszystkie prawa i obowiązki Nova Capital. W dniu 4 czerwca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Aero2 oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Nova Capital podjęły uchwały o połączeniu tych spółek w oparciu o ww. plan połączenia. W dniu 31 lipca 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o rejestracji połączenia Aero2, jako spółki przejmującej, z Nova – spółką przejmowaną w drodze przeniesienia całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.

31. Akcje własne

W dniu 8 kwietnia 2013 roku Midas S.A. zbyła w transakcji zwykłej sesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 5.000 akcji własnych. Informacje na temat ww. transakcji zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 9/2013.

32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 13 listopada 2013 roku Aero2 złożyło, a Polkomtel w tym samym dniu przyjął, zamówienie na usługę „Transmisja SITE” („Zamówienie”), którego wartość wyliczona w oparciu o 5-letni okres świadczenia objętej tym zamówieniem usługi, wynosi 85,9 mln zł. Ww. zamówienie złożone zostało w ramach realizacji umowy o współpracy w zakresie wzajemnego świadczenia usług z wykorzystaniem infrastruktury telekomunikacyjnej („Umowa”), zawartej przez Aero2 z Polkomtel w dniu 30 marca 2012 r., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 22/2012 z dnia 30 marca 2012 roku. W rezultacie złożenia Zamówienia, łączna wartość zamówień złożonych od dnia 8 sierpnia 2013 roku włącznie przez którąkolwiek ze Stron w ramach wykonywania Umowy wyniosła 124,2 mln zł. i tym samym przekroczyła wartość 10% kapitałów własnych Spółki. Spółka przekazała informacje o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 35/2013.

MIDAS Spółka Akcyjna

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 3 i 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	28
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	29
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	30
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	31
Dodatkowe noty objaśniające	32
1. Informacje ogólne	32
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	32
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	33
4. Segmenty działalności	34
5. Sezonowość działalności	35
6. Przychody finansowe	35
7. Koszty finansowe	35
8. Rzeczowe aktywa trwałe	35
8.1. Kupno i sprzedaż.....	35
8.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	35
9. Wartości niematerialne.....	35
9.1. Kupno i sprzedaż.....	35
9.2. Odpisy z tytułu utraty wartości	35
10. Pozostałe aktywa długo i krótkoterminowe	35
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	36
12. Rezerwy.....	36
13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki oraz wyemitowane bony i obligacje	36
14. Należności handlowe oraz pozostałe należności	38
15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	39
16. Akcje własne	39
17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	40
18. Zarządzanie kapitałem.....	40
19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	40
20. Zobowiązania inwestycyjne	40
21. Transakcje z podmiotami powiązanymi	40
22. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	41
23. Połączenia jednostek	42
24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	42

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

		Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2013 w tys. PLN (niebadane)	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2013 w tys. PLN (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2012 w tys. PLN (niebadane)	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2012 w tys. PLN (niebadane)
Nota					
Działalność kontynuowana					
Amortyzacja		(11)	(21)	(2)	(7)
Wynagrodzenia		(611)	(1 233)	(125)	(388)
Pozostałe koszty rodzajowe		(282)	(930)	(195)	(867)
Pozostałe koszty operacyjne		(1)	(1)	-	-
Strata z działalności operacyjnej		(905)	(2 185)	(322)	(1 262)
Przychody finansowe	6	7 936	16 595	3 932	9 889
Koszty finansowe	7	(7 141)	(13 128)	(476)	(3 383)
Zysk z działalności finansowej		795	3 467	3 456	6 506
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(110)	1 282	3 134	5 244
Podatek dochodowy bieżący		-	-	-	-
Podatek odroczony		-	-	-	-
Razem podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej		(110)	1 282	3 134	5 244
Zysk / (Strata) netto		(110)	1 282	3 134	5 244
CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA)		(110)	1 282	3 134	5 244
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 479 666 750	1 479 664 900	1 138 366 354	1 138 366 354
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej, na 1 akcję, przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego (w PLN)		(0,0001)	0,0009	0,0028	0,0046

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2013 roku

	Nota	30 września 2013 w tys. PLN (niebadane)	31 grudnia 2012 w tys. PLN (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	142	21
Wartości niematerialne	9	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	10	1 179 743	966 203
Aktywa trwałe razem		1 179 885	966 224
Aktywa obrotowe			
Zapasy		1	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	183 653	138 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		101 093	134 036
Pozostałe rozliczenia krótkoterminowe		57	6
Aktywa obrotowe razem		284 804	272 046
Aktywa razem		1 464 689	1 238 270
		30 września 2013 w tys. PLN (niebadane)	31 grudnia 2012 w tys. PLN (badane)
PASYWA			
Kapitał własny			
przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:			
Kapitał podstawowy		147 967	147 967
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 140 860	1 141 006
Akcje własne	16	-	(150)
Zyski zatrzymane / niepokryte straty		(75 610)	(76 892)
Zysk / (strata) z lat ubiegłych		(76 892)	(83 879)
Zysk netto / (strata) bieżącego okresu		1 282	6 987
Kapitał własny razem		1 213 217	1 211 931
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	13	38 861	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	212 368	-
Zobowiązania długoterminowe razem		251 229	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15	165	346
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	-	25 897
Rozliczenia międzyokresowe		78	96
Zobowiązania krótkoterminowe razem		243	26 339
Pasywa razem		1 464 689	1 238 270

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 32 do 42 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

	Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 w tys. PLN (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 w tys. PLN (niebadane)
Zysk brutto		1 282	5 244
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych		21	7
Koszty odsetkowe		394	2 986
Różnice kursowe		(11)	6
Zmiany stanu aktywów i zobowiązań związanych z działalnością operacyjną:			
– Należności handlowe oraz pozostałe należności		9	265
– Zapasy		(1)	(17)
– Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		(181)	(95)
– Przychody przyszłych okresów		-	(54)
– Rozliczenia międzyokresowe		(37)	(35)
Przychody z tytułu odsetek	14	(12 727)	(4 651)
Koszty emisji dłużnych papierów wartościowych		-	392
Koszty odsetek od obligacji	13	12 720	-
Pozostałe korekty		13	223
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 482	4 271
Nabycie jednostki zależnej - odroczone płatność		-	(1 136)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8, 9	(142)	-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	9
Udzielenie pożyczek	14	(211 000)	(90 315)
Spłata udzielonych pożyczek	14	5 000	-
Odsetki otrzymane		540	320
Pozostałe		-	95
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(205 602)	(91 027)
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych		4	-
Spłacone pożyczki		-	(7 010)
Odsetki zapłacone od otrzymanych pożyczek		-	(523)
Emisja dłużnych papierów wartościowych	13	200 099	20 000
Spłata dłużnych papierów wartościowych	13	(22 250)	(71 500)
Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych	13	(3 984)	(1 730)
Wydatki z emisji bonów		-	(297)
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	278 150
Zapłacone prowizje i odsetki (związane z emisją obligacji oraz kredytem bankowym)		(2 692)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		171 177	217 090
(Zmniejszenie) /Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(32 943)	130 334
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		134 036	3 244
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	11	101 093	133 578

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 32 do 42 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku

(w tys. PLN)

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.		147 967	1 141 006	(150)	(76 892)	1 211 931
Emisja akcji		-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji		-	-	-	-	-
Sprzedaż akcji własnych	16	-	(146)	150	-	4
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	1 282	1 282
Całkowity dochód za rok obrotowy		-	-	-	1 282	1 282
Stan na 30 września 2013 r. (niebadane)		147 967	1 140 860	-	(75 610)	1 213 217

		Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 r.		29 593	435 655	(150)	(83 879)	381 219
Emisja akcji		118 374	710 240	-	-	828 614
Koszt emisji akcji		-	(4 524)	-	-	(4 524)
Strata netto za rok obrotowy		-	-	-	5 244	5 244
Całkowity dochód za rok obrotowy		-	-	-	5 244	5 244
Stan na 30 września 2012 r. (niebadane)		147 967	1 141 371	(150)	(78 635)	1 210 553

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 32 do 42 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku, okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku, oraz okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku. Dane za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku oraz dane porównawcze za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Dnia 14 listopada 2013 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Midas S.A. za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku zostało przez Zarząd Midas S.A. zatwierdzone do publikacji.

Spółka Midas S.A. sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku, które dnia 14 listopada 2013 roku zostało przez Zarząd Midas S.A. zatwierdzone do publikacji.

1. Informacje ogólne

MIDAS S.A. („Spółka”, „Midas”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, ul. Lwowska 19, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000025704. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010974600.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej różnią się od Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionej MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę, w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku opublikowanym w dniu 21 marca 2013 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Spółki.

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później –w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Spółki.

- MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i niefinansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie wpływa na to, kiedy Spółka ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

Wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Interpretacja nie ma zastosowania dla Spółki.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/ przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)
- aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Spółki.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSR 1 - Zmiana wyjaśnia różnicę pomiędzy dobrowolnie przedstawionymi dodatkowymi danymi porównawczymi i wymaganym minimum danych porównawczych,

MSR 16 – Zmiana wyjaśnia, iż główne części zamienne i sprzęt serwisowy, które spełniają kryteria definicji rzeczowych aktywów trwałych nie są zapasami,

MSR 32 - Zmiana usuwa istniejące wymogi dotyczące ujmowania podatku z MSR 32 i wymaga zastosowania MSR 12 w odniesieniu do podatków dochodowych wynikających z dystrybucji do właścicieli instrumentów finansowych,

MSR 34 - Zmiana wyjaśnia wymogi MSR 34 dotyczące informacji na temat łącznej wartości aktywów i zobowiązań każdego segmentu sprawozdawczego w celu wzmocnienia spójności z wymogami MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie ze zmianą łączna wartość aktywów i zobowiązań danego segmentu sprawozdawczego musi zostać ujawniona tylko jeżeli: wartości te są regularnie raportowane do głównego decydenta operacyjnego jednostki oraz nastąpiła istotna zmiana łącznej wartości aktywów i zobowiązań ujawnionych w poprzednim rocznym sprawozdaniu finansowym dla tego segmentu.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

4. Segmenty działalności

Prowadzona przez Spółkę działalność traktowana jest przez Zarząd jako jeden spójny segment operacyjny obejmujący działalność nadzorczą w stosunku do jednostek zależnych działających w branży telekomunikacyjnej. Kierownictwo traktuje całą Grupę Kapitałową jako jeden segment operacyjny oraz ocenia sytuację i wyniki finansowe Grupy analizując dane finansowe pochodzące ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

6. Przychody finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nastąpił wzrost przychodów finansowych o 6.706 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zmiana ta wynika ze wzrostu wartości naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek krótko- oraz długoterminowych (w tym również od pożyczek udzielonych w 2013 roku opisanych w nocie 14) oraz naliczonych odsetek od lokowanych na oprocentowanych lokatach bankowych środków pieniężnych pochodzących z emisji obligacji.

7. Koszty finansowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nastąpił wzrost wartości kosztów finansowych o 9.745 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost ten wynika w głównej mierze z rozliczenia dyskonta od wyemitowanych w kwietniu 2013 roku obligacji długoterminowych.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

8.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, Spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 140 tys. PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku – nie poniosła nakładów na rzeczowe aktywa trwałe). W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, Spółka nie sprzedała żadnego składnika rzeczowych aktywów trwałych (podobnie w analogicznym okresie roku poprzedniego).

8.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych (podobnie w analogicznym okresie roku poprzedniego).

9. Wartości niematerialne

9.1. Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, Spółka nie poniosła istotnych nakładów na wartości niematerialne (podobnie w analogicznym okresie roku poprzedniego). W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku, Spółka nie sprzedała żadnego składnika wartości niematerialnych (podobnie w analogicznym okresie roku poprzedniego).

9.2. Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych (podobnie w analogicznym okresie roku poprzedniego).

10. Pozostałe aktywa długo i krótkoterminowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nastąpiła zmiana wartości pozostałych aktywów finansowych (długoterminowych) w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe składają się z następujących pozycji:

	30 września 2013 w tys. PLN	31 grudnia 2012 w tys. PLN
Długoterminowe		
Udziały lub akcje w tym:		
- CenterNet S.A.	238 989	238 989
- Mobyland Sp. z o.o.	178 770	178 770
- Conpidon Ltd	548 444	548 444
Udzielone pożyczki (wraz z odsetkami)*	213 540	-
Razem	1 179 743	966 203

*szczegóły dotyczące udzielonych w 2013 roku pożyczek długoterminowych opisano w nocie 14.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	30 września 2013 w tys. PLN	30 września 2012 w tys. PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	226	873
Krótkoterminowe depozyty bankowe	100 540	132 301
Naliczone odsetki od depozytów bankowych	327	404
Inne	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101 093	133 578

12. Rezerwy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany poziomu tworzonych rezerw.

13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki oraz wyemitowane bony i obligacje

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu bonów dłużnych, w tym:

- w dniu 17 stycznia 2013 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu bonów dłużnych serii MID0611C, będących w posiadaniu CenterNet, o wartości 3.171 tys. PLN, w tym odsetki o wartości 922 tys. PLN.
- w dniu 11 marca 2013 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu bonów dłużnych serii MID0611B, będących w posiadaniu Mobyland, o wartości 23.062 tys. PLN, w tym odsetki o wartości 3.062 tys. PLN.

W związku z ww. operacjami, Spółka nie posiada na dzień publikacji niniejszego sprawozdania żadnych zobowiązań z tytułu bonów dłużnych. Środki pochodzące z ww. przedterminowych wykupów bonów dłużnych, spółki zależne przeznaczą na realizację rozbudowy sieci telekomunikacyjnej Grupy Midas.

W dniu 28 lutego 2013 roku Spółka zawarła z Alior Bank Spółka Akcyjna („Alior Bank”) umowę kredytową o kredyt inwestycyjny w wysokości 150 mln PLN na finansowanie rozbudowy sieci stacji przekaźnikowych przez spółki wchodzące w skład Grupy Midas. Zgodnie z treścią Umowy, Spółka może wykorzystać Kredyt po spełnieniu określonych w Umowie warunków wykorzystania Kredytu, nie później jednak niż w terminie do 31 marca 2015 roku. Spłata kredytu nastąpi w 12 kwartalnych ratach kapitałowych w wysokości: 1,5 mln PLN dla

trzech pierwszych rat; 16,2 mln PLN dla kolejnych 8 rat oraz 15,9 mln PLN dla ostatniej raty. Raty kapitałowe będą płacone w dniu zakończenia każdego kwartału poczynając od 30 czerwca 2015 roku do 31 marca 2018 roku. Spłata odsetek, skalkulowanych w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku, nastąpi w okresach miesięcznych. Zabezpieczeniem Kredytu jest: pełnomocnictwo do rachunku Spółki w Banku, hipoteka umowna do kwoty 225 mln PLN na nieruchomości Inwestycji Polskich Sp. z o.o. położonej w Warszawie przy ul. Ostrobramskiej 77 wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od wszystkich ryzyk na kwotę nie mniejszą niż 150 mln PLN, poręczenie według prawa cywilnego Inwestycji Polskich Sp. z o.o. udzielone na okres jednego roku od daty prawomocnego ustanowienia hipoteki wraz z ww. oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z tytułu udzielonego poręczenia do wysokości hipoteki, potwierdzona cesja praw wynikających z umów najmu lokali na nieruchomości zawartych przez Inwestycje Polskie Sp. z o.o. z najemcami do kwoty nie wyższej niż 15 mln PLN, poręczenia według prawa cywilnego poręczycieli wraz z ww. oświadczeniami o poddaniu się egzekucji z tytułu udzielonego poręczenia do kwoty 300 mln PLN, oraz ww. oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w ww. trybie do kwoty 300 mln PLN. O zawarciu Umowy, w tym również o warunkach wykorzystania i zabezpieczeniach Kredytu, Zarząd Spółki informował w raporcie bieżącym nr 4/2013. O ziszczeniu się poszczególnych warunków zawieszających Zarząd Spółki informował w raportach bieżących nr 23/2013, 26/2013, 31/2013 oraz 33/2013. W dniu 1 sierpnia 2013 roku spółki Aero2, CenterNet oraz Mobyland („Poręczyciele”) zawarły z Alior Bank S.A. umowy poręczenia w celu solidarnego zabezpieczenia zobowiązań Spółki z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego w wysokości 150 mln PLN, w okresie trwania Kredytu oznaczonym w Umowie kredytu, tj. do dnia 31 marca 2018 roku. Kwota każdego z ww. solidarnych poręczeń została określona na 300 mln PLN. Spółka przypomina, iż każdy z Poręczycieli jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki, natomiast zarówno między Poręczycielami a Alior Bankiem jak i pomiędzy Spółką a Alior Bankiem nie istnieją żadne powiązania. Spółka informowała o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 31/2013. Do dnia 30 września 2013 roku Spółka uruchomiła część kredytu w wysokości 41 mln PLN. Środki z kredytu zostały przekazane bezpośrednio na rachunek bankowy Spółki zależnej Aero2, zgodnie z umową pożyczki zawartą pomiędzy Midas i Aero2 w dniu 13 września 2013 roku. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość zobowiązań z tytułu kredytu prezentowana jest po pomniejszeniu o poniesione koszty kredytu rozliczane w czasie.

W dniu 16 kwietnia 2013 roku, Zarząd Spółki dokonał przydziału łącznie 583.772 sztuk wyemitowanych przez Spółkę obligacji na okaziciela, zerokuponowych, zabezpieczonych serii A, o wartości nominalnej 1.000 PLN jedna obligacja („Obligacje”). Obligacje zostały objęte przez następujące podmioty:

- 1) Sferia S.A. z siedzibą w Warszawie - 583.481 sztuk Obligacji,
- 2) Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna, Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie – 291 sztuk Obligacji.

Łączna cena emisyjna przydzielonych Obligacji wyniosła 200.099.528,44 PLN. Stopa dyskonta obligacji została ustalona na 14,31%. Termin wykupu obligacji przypada na dzień 16 kwietnia 2021 roku. Na dzień 30 września 2013 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty finansowe związane z emisją obligacji (tj. dyskonto oraz koszty emisji) w wysokości 12.720 tys. PLN. Wydatki związane z emisją obligacji wyniosły 483 tys. PLN. Informacje dotyczące przedmiotowej emisji obligacji zostały przekazane w raportach bieżących nr 5/2013, 6/2013, 8/2013, 11/2013, 12/2013, 13/2013 oraz 16/2013.

W kwietniu oraz maju 2013 roku Spółka otrzymała łącznie trzy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydziału XI Gospodarczego – Rejestru Zastawów („Sąd”), o dokonaniu wpisu w Rejestrze Zastawów zastawu na:

- a) 204.200 udziałów w spółce Mobyland o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział i łącznej wartości nominalnej 102.100 tys. PLN, stanowiących własność Spółki, uprawniających do 204.200 głosów na zgromadzeniu wspólników Mobyland i stanowiących 100% kapitału zakładowego Mobyland oraz wycenionych na dzień 23 listopada 2012 roku łącznie na kwotę 262.011 tys. PLN.
- b) 221.000 udziałów w spółce Aero 2 o wartości nominalnej 50 PLN każdy i łącznej wartości nominalnej 11.050 tys. PLN, stanowiących własność Conpidon, uprawniających do 221.000 głosów na zgromadzeniu wspólników Aero2 i stanowiących 100% kapitału zakładowego Aero2 oraz wycenionych na dzień 23 listopada 2012 roku łącznie na kwotę 973.182 tys. PLN.
- c) 4.264.860 akcji spółki CenterNet o wartości nominalnej 17,30 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 73.782.078 PLN, stanowiących własność Spółki, uprawniających do 4.264.860 głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy CenterNet i stanowiących 100% kapitału zakładowego CenterNet oraz wycenionych na dzień 23 listopada 2012 roku łącznie na kwotę 262.011 tys. PLN.

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka udzieliła pożyczek o łącznej wartości 252.000 tys. PLN w tym:

- dla Aero2 Sp. z o.o. pożyczki krótkoterminowe w kwocie 45.000 tys. PLN oraz pożyczki długoterminowe w kwocie 114.000 tys. PLN,
- dla Mobyland Sp. z o.o. pożyczka długoterminowa w kwocie 93.000 tys. PLN.

W dniu 27 marca 2013 roku Spółka udzieliła Aero2 pożyczki w kwocie 14.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona i podlega spłacie w całości wraz z należnymi odsetkami w dniu 31 grudnia 2013 roku. Oprocentowanie jest równe stawce WIBOR 1M + marża.

W dniu 22 kwietnia 2013 roku Spółka udzieliła Aero2 pożyczki w kwocie 10.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona i podlega spłacie w całości wraz z należnymi odsetkami w dniu 31 grudnia 2013 roku. Oprocentowanie jest równe stawce WIBOR 1M + marża.

W dniu 22 kwietnia 2013 roku Spółka udzieliła Mobyland pożyczki w kwocie 40.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas (tj. w oparciu o stopę dyskonta obligacji wyemitowanych w dniu 16 kwietnia 2013 roku przez Midas) powiększony o marżę. Termin spłaty pożyczki jest podporządkowany terminowi spłaty obligacji.

W dniu 7 maja 2013 roku Midas udzielił pożyczki do Aero2 w kwocie 25.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas (tj. w oparciu o stopę dyskonta obligacji wyemitowanych w dniu 16 kwietnia 2013 roku przez Midas) powiększony o marżę. Termin spłaty pożyczki jest podporządkowany terminowi spłaty obligacji.

W dniu 27 maja 2013 roku Midas udzielił pożyczki do Aero2 w kwocie 15.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas (tj. w oparciu o stopę dyskonta obligacji wyemitowanych w dniu 16 kwietnia 2013 roku przez Midas) powiększony o marżę. Termin spłaty pożyczki jest podporządkowany terminowi spłaty obligacji.

W dniu 19 czerwca 2013 roku Midas udzielił pożyczki do Aero2 w kwocie 15.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas (tj. w oparciu o stopę dyskonta obligacji wyemitowanych w dniu 16 kwietnia 2013 roku przez Midas) powiększony o marżę. Termin spłaty pożyczki jest podporządkowany terminowi spłaty obligacji.

W dniu 26 czerwca 2013 roku Midas udzielił pożyczki do Aero2 w kwocie 12.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona i podlega spłacie w całości wraz z należnymi odsetkami w dniu 31 grudnia 2013 roku. Oprocentowanie jest równe stawce WIBOR 1M + marża.

W dniu 22 lipca 2013 roku Midas udzielił pożyczki do Aero2 w kwocie 16.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas (tj. w oparciu o stopę dyskonta obligacji wyemitowanych w dniu 16 kwietnia 2013 roku przez Midas) powiększony o marżę. Termin spłaty pożyczki jest podporządkowany terminowi spłaty obligacji.

W dniu 22 sierpnia 2013 roku Midas udzielił pożyczki do Aero2 w kwocie 2.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas (tj. w oparciu o stopę dyskonta obligacji wyemitowanych w dniu 16 kwietnia 2013 roku przez Midas) powiększony o marżę. Termin spłaty pożyczki jest podporządkowany terminowi spłaty obligacji.

W dniu 22 sierpnia 2013 roku Midas udzielił Aero2 pożyczki w kwocie 9.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona i podlega spłacie w całości wraz z należnymi odsetkami w dniu 31 grudnia 2013 roku. Oprocentowanie jest równe stawce WIBOR 1M + marża.

W dniu 22 sierpnia 2013 roku Midas udzielił pożyczki do Mobyland w kwocie 17.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas (tj. w oparciu o stopę dyskonta obligacji wyemitowanych w dniu 16 kwietnia 2013 roku przez Midas) powiększony o marżę. Termin spłaty pożyczki jest podporządkowany terminowi spłaty obligacji.

W dniu 9 września 2013 roku Spółka udzieliła Mobyland pożyczki w kwocie 16.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas (tj. w oparciu o stopę dyskonta obligacji wyemitowanych w dniu 16 kwietnia 2013 roku przez Midas) powiększony o marżę. Termin spłaty pożyczki jest podporządkowany terminowi spłaty obligacji.

W dniu 13 września 2013 roku Midas zawarł z Aero2 umowę pożyczki o łącznej wartości 150.000 tys. PLN z przysługującej mu wierzytelności pochodzącej z umowy kredytowej zawartej z Alior Bank. Do dnia 31 września 2013 roku uruchomiona została pierwsza część pożyczki w wysokości 41.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona i podlega spłacie w całości wraz z należnymi odsetkami najpóźniej do dnia 30 marca 2013 roku (harmonogram spłat pożyczki odpowiada harmonogramowi spłat przedstawionemu w nocie nr 13. Oprocentowanie jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas powiększony o marżę.

W dniu 26 września 2013 roku Spółka udzieliła Mobyland pożyczki w kwocie 20.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas (tj. w oparciu o stopę dyskonta obligacji wyemitowanych w dniu 16 kwietnia 2013 roku przez Midas) powiększony o marżę. Termin spłaty pożyczki jest podporządkowany terminowi spłaty obligacji.

Ww. pożyczki zostały udzielone w celu sfinansowania rozbudowy i utrzymania sieci telekomunikacyjnej Grupy Midas.

W dniu 23 stycznia 2013 roku CenterNet dokonał przedterminowej spłaty części pożyczki udzielonej przez Spółkę 18 lipca 2011 roku - spłacono kapitał w wysokości 5.000 tys. PLN, wraz z należnymi odsetkami o wartości 540 tys. PLN.

15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany zobowiązań handlowych w stosunku do danych ujawnionych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok. Nastąpił spadek o 71 tys. PLN zobowiązań publiczno-prawnych z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych.

16. Akcje własne

W dniu 8 kwietnia 2013 roku Midas S.A. zbyła w transakcji zwykłej sesyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie 5.000 akcji własnych. Informacje na temat ww. transakcji zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 9/2013.

17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka nie rozpoznała istotnych zmian dotyczących ryzyka finansowego, jak również celów i zasad zarządzania tym ryzykiem w stosunku do opisanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

18. Zarządzanie kapitałem

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka nie zmieniła celów, zasad oraz procedur zarządzania kapitałem w stosunku do danych ujawnionych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

19. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku nie wystąpiły inne, niż te opisane w nocie 13 (zastawy na udziałach oraz akcjach spółek zależnych związanych z emisją obligacji) zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych w stosunku do danych ujawnionych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.

Ocena Zarządu dotycząca postępowań związanych z rezerwacją częstotliwości toczących się w stosunku do spółek zależnych Midas S.A. nie zmieniła się w porównaniu do oceny ujawnionej w nocie 17 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Wartość udziałów w spółkach zależnych prezentowana jest w nocie 10 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

20. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie zaciągnęła zobowiązań inwestycyjnych, które nie są ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonym odpowiednio 30 września 2013 i 30 września 2012 roku, salda należności i zobowiązań na dzień 30 września 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku:

(w tys. PLN)

		Przychody wzajemnych transakcji, w tym:	pozostałe przychody operacyjne	odsetki od pożyczek	pozostałe
Jednostki zależne	2013	12 738	-	12 728	10
	2012	4 248	-	4 194	54
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A.	2013	1 047	-	-	1 047
	2012	413	-	-	413

		Koszty wzajemnych transakcji, w tym:	odsetki od bonów	dyskonto obligacji	pozostałe
Jednostki zależne	2013	442	337	-	105
	2012	1 524	1 405	-	119
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A.	2013	12 918	-	12 683	234
	2012	281	-	-	281

		Należności od podmiotów powiązanych, w tym:	handlowe	z tytułu pożyczek	pozostałe
Jednostki zależne	2013	397 193	-	397 193	-
	2012	138 004	8	137 996	-
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A.	2013	-	-	-	-
	2012	-	-	-	-

		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym:	handlowe	z tytułu emisji obligacji	z tytułu emisji bonów
Jednostki zależne	2013	9	9	-	-
	2012	25 921	24	-	25 897
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Midas S.A.	2013	212 707	24	212 683*	-
	2012	20	20	-	-

* Wartość zobowiązania w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej pomniejszona o koszty emisji.

22. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 w tys. PLN	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 w tys. PLN
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne (wynagrodzenia i narzuty)	904	679
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze lub podobne (wynagrodzenia i narzuty)	57	-
Razem	961	679

23. Połączenia jednostek

W dniu 24 kwietnia 2013 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zamiarze transgranicznego połączenia („Połączenie”) Spółki z Conpidon Limited, w której Spółka posiada 100% udziału w kapitale zakładowym. Decyzja o zamiarze Połączenia Spółki z Conpidon wynika z przekonania Zarządu Spółki, iż Połączenie jest najszybszym oraz najbardziej efektywnym sposobem na uproszczenie struktury Grupy Midas. Długookresowym celem Połączenia jest bezpośrednie posiadanie przez Spółkę 100% udziałów w kapitale zakładowym Aero2, co wpisuje się w realizację strategii Grupy Midas. Połączenie Spółki z Conpidon nastąpi poprzez: (i) przeniesienie na Spółkę – jako jedynego wspólnika Conpidon – całego majątku Conpidon, w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz (ii) rozwiązanie Conpidon bez przeprowadzania jej likwidacji, zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych ("Ksh"), Cyprijskiego Prawa Spółek oraz postanowieniami Dyrektywy 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady. W wyniku Połączenia Spółka wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa, obowiązki, aktywa i pasywa Conpidon. Zgodnie z postanowieniami Ksh, z uwagi na fakt, iż wszystkie udziały w Conpidon posiada Spółka, Połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki a plan połączenia nie będzie badany przez biegłego. Szczegółowe informacje na temat Połączenia zostały przekazane do publicznej wiadomości w raportach bieżących nr 14/2013 oraz 15/2013. W dniu 17 maja 2013 roku Zarząd Spółki sporządził i podał do publicznej wiadomości (raportem bieżącym nr 20/2013) Sprawozdanie Zarządu uzasadniające Połączenie. W dniu 21 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 21/2013, w której wyraziło zgodę na połączenie oraz upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia.

24. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 29 października 2013 roku Midas udzielił pożyczki do Mobyland w kwocie 15.000 tys. PLN. Pożyczka jest zabezpieczona. Oprocentowanie pożyczki jest zmienne i kalkulowane w oparciu o koszt pozyskania kapitału przez Midas (tj. w oparciu o stopę dyskonta obligacji wyemitowanych w dniu 16 kwietnia 2013 roku przez Midas) powiększony o marżę. Termin spłaty pożyczki jest podporządkowany terminowi spłaty obligacji. Ww. pożyczka (podobnie jak pożyczki opisane w nocy 14 do niniejszego sprawozdania finansowego) została udzielona w celu sfinansowania rozbudowy i utrzymania sieci telekomunikacyjnej Grupy Midas, prowadzonej w ramach zwykłego toku działalności Grupy Midas.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Struktura Grupy Midas

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Midas („Grupa Midas”) jest spółka Midas Spółka Akcyjna („Spółka”).

Przedmiotem działalności Spółki 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 funduszów emerytalnych (64.99.Z),
- 4) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, (66.19.Z),
- 5) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z).

Czas trwania Spółki oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Midas jest nieoznaczony.

Na dzień 30 września 2013 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- 1) Pytel Wojciech – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Solorz-Żak Zygmunt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Abramczuk Andrzej – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Chajec Andrzej – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Majkowski Krzysztof – Członek Rady Nadzorczej
- 6) Mikołajczyk Mirosław – Członek Rady Nadzorczej
- 7) Żurek Jerzy – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2013 roku skład osobowy Zarządu przedstawiał się następująco:

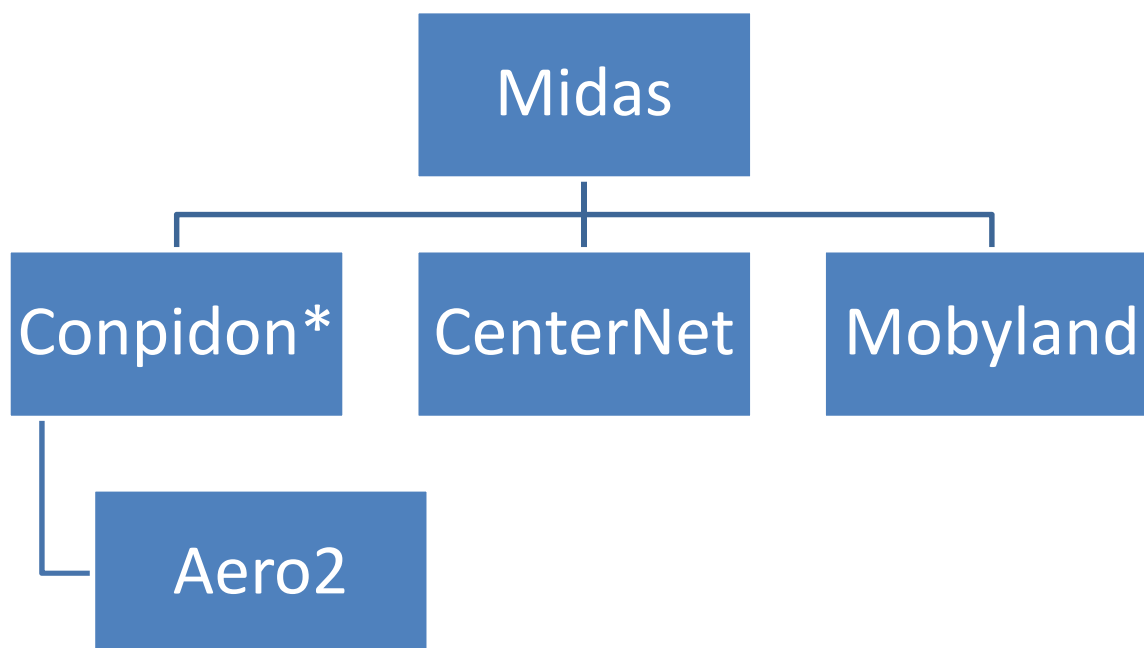
- 1) Adaszewski Krzysztof – Prezes Zarządu
- 2) Kotlicki Maciej – Wiceprezes Zarządu
- 3) Łukasiewicz Dariusz – Wiceprezes Zarządu

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest spółka Litenite Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze („Litenite”).

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa Midas składała się ze Spółki oraz podmiotów zależnych:

- CenterNet Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („CenterNet”),
- Mobyland Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Mobyland”),
- Conpidon Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze („Conpidon”),
- Aero 2 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Aero2”),

Poniższy schemat przedstawia strukturę Grupy Midas na dzień publikacji niniejszego sprawozdania (brak zmian po dniu bilansowym). Na dzień 30 września 2013 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka posiadała 100% udziału w kapitale własnym oraz ogólnej liczbie głosów w odniesieniu do spółek: CenterNet, Mobyland, Conpidon oraz Aero2.



* w dniu 21 czerwca 2013 roku Walne Zgromadzenie Midas podjęło uchwałę, w której wyraziło zgodę na połączenie Conpidon z Midas S.A.

Główną działalnością Grupy Midas jest świadczenie przez spółki Aero2, CenterNet i Mobyland usług telekomunikacyjnych w zakresie hurtowej bezprzewodowej transmisji danych oraz świadczenie przez CenterNet usług głosowych dla klientów indywidualnych. Usługi hurtowej bezprzewodowej transmisji danych są świadczone w oparciu o: (i) pasma częstotliwości zarezerwowane dla Aero2, CenterNet i Mobyland oraz (ii) infrastrukturę telekomunikacyjną posiadaną przez Aero2. Dodatkowo, istotne znaczenie ma współkorzystanie z infrastruktury telekomunikacyjnej Polkomtel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wskazać także należy, że w związku z uzyskaną rezerwacją częstotliwości w pasmie 2600 MHz, Aero2 zobowiązane jest do zapewniania bezpłatnego dostępu do Internetu.

2. Zmiany w strukturze Grupy Midas ze wskazaniem ich skutków

W okresie III kwartału 2013 roku nie nastąpiły żadne, istotne zmiany w strukturze Grupy Midas. W dniu 31 lipca 2013 roku nastąpiło połączenie jednostek zależnych od Spółki – Aero2 i Nova. W ocenie Spółki z uwagi na fakt, że Nova nie prowadziła w 2013 r. działalności operacyjnej, ww. połączenie nie wpłynie istotnie na wyniki finansowe oraz działalność Grupy Midas. Szczegółowe informacje na temat przebiegu procesu połączenia ww. jednostek zawarte zostały w nocy 30 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Struktura akcjonariatu

W tabeli poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariuszy Spółki posiadających, na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego, tj. 14 listopada 2013 roku, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Poniższe zestawienie zostało sporządzone według najlepszej wiedzy Spółki na podstawie zawiadomień, otrzymanych przez Spółkę od akcjonariuszy, zgodnie z artykułem 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”) oraz zgodnie z artykułem 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o obrocie”).

Nazwa akcjonariusza Spółki	Liczba akcji/głosów	%
Zygmunt Solorz-Żak (*)	976.542.690	65,9975
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	74.386.458	5,0272
Pozostali akcjonariusze	428.737.602	28,9753
Akcje Spółki	1.479.666.750	100,00

(*)Pan Zygmunt Solorz-Żak, pełniący funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, kontroluje Spółkę poprzez:
(i) Karswell Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze; (ii) Ortholuck Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze oraz (iii) Litenite Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze, w zakresie 976.542.690 akcji Spółki, posiadanych przez Litenite.

Według najlepszej wiedzy Spółki od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego Spółki, tj. od dnia 15 maja 2013 roku, do dnia przekazania niniejszego raportu, tj. do dnia 14 listopada 2013 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

4. Zestawienie bezpośredniego stanu posiadania akcji Spółki, uprawnień do nich, przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę

Poniższa tabela przedstawia zestawienie bezpośredniego stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, tj. na dzień 14 listopada 2013 roku. W okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, tj. od 15 maja 2013 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. do dnia 14 listopada 2013 roku, Spółka otrzymała dwa zawiadomienia od osoby zobowiązanej sporządzone w trybie art. 160 Ustawy o obrocie. W otrzymanych zawiadomieniach członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował o dokonaniu sprzedaży, w dniu 27 maja 2013 roku oraz w dniu 10 października 2013 roku, w transakcjach sesyjnych zwykłych na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., łącznie 177.000 sztuk akcji Spółki.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 14.11.2013 (szt.)
Wojciech Pytel	Przewodniczący RN	nie posiada
Zygmunt Solorz-Żak (*)	Wiceprzewodniczący RN	nie posiada
Andrzej Abramczuk	Sekretarz RN	nie posiada
Andrzej Chajec (**)	Członek RN	nie posiada
Krzysztof Majkowski	Członek RN	60.000 (***)
Mirosław Mikołajczyk	Członek RN	nie posiada
Jerzy Żurek	Członek RN	nie posiada
Krzysztof Adaszewski	Prezes Zarządu	nie posiada
Maciej Kotlicki	Wiceprezes Zarządu	nie posiada
Dariusz Łukasiewicz	Wiceprezes Zarządu	nie posiada

(*) Pan Zygmunt Solorz-Żak posiada pośrednio, za pośrednictwem podmiotów pośrednio lub bezpośrednio kontrolowanych 976.542.690 akcji Spółki. Pan Zygmunt Solorz-Żak posiada akcje Spółki za pośrednictwem następujących podmiotów: (i) Karswell Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze; (ii) Ortholuck Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze oraz (iii) Litenite Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze.

(**) Osoba blisko związana z Panem Andrzejem Chajcem, w rozumieniu art. 160 ust 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, posiada 250 akcji Spółki.

(***) na dzień przekazania raportu za I kwartał 2013 roku – 237.000 akcji; na dzień przekazania raportu za I półrocze 2013 roku – 160.000 akcji.

Jednocześnie Spółka informuje, iż osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

5. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W dniu 1 sierpnia 2013 roku spółki Aero2, CenterNet oraz Mobyland („Poręczyciele”) zawarły z Alior Bank S.A. („Alior Bank”) umowy poręczenia w celu solidarnego zabezpieczenia zobowiązań Spółki z tytułu Umowy kredytu inwestycyjnego w wysokości 150 mln PLN, w okresie trwania Kredytu oznaczonym w Umowie kredytu, tj. do dnia 31 marca 2018 roku. Kwota każdego z ww. solidarnych poręczeń została określona na 300 mln PLN. Przedmiotowe poręczenia zostały udzielone Spółce nieodpłatnie. Spółka przypomina, iż każdy z Poręczycieli jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki, natomiast zarówno między Poręczycielami a Alior Bankiem jak i pomiędzy Spółką a Alior Bankiem nie istnieją inne powiązania.

6. Dywidendy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku spółki z Grupy Midas nie wypłacały i nie deklarowały wypłaty dywidendy.

7. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa Midas nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2013 rok.

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

Szczegółowy opis postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej został zamieszczony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Midas S.A. w I połowie 2013 roku. W okresie III kwartału 2013 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w tym zakresie. W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie zostały wszczęte, żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

W dniu 13 sierpnia 2013 roku NSA oddalił skargi kasacyjne PTK Centertel i PTC (obecnie T-Mobile Polska) na wyrok, którym WSAW oddalił skargi na decyzje Prezesa UKE odmawiające unieważnienia przetargu na rezerwację częstotliwości z zakresu 900 MHz. W ustnym uzasadnieniu NSA podzielił stanowisko prezentowane przez Prezesa UKE, iż w zaskarżonym przetargu Prezes UKE miał ustawowo przyznane mu prawo do uznania ochrony konkurencji na rynku telekomunikacyjnym za pierwszoplanowe, najważniejsze kryterium oceny ofert przetargowych, oraz że działanie Prezesa UKE w spornym przetargu przede wszystkim na rzecz rozwoju konkurencji było dodatkowo usprawiedliwione ogłoszonymi przezeń założeniami polityki i strategii telekomunikacyjnej, jak również było zgodne z postanowieniami dyrektywy Wspólnoty Europejskiej z 7 marca 2002 roku w sprawie zezwoleń na udostępnienie sieci i usługi łączności elektronicznej. W tej sytuacji, zdaniem NSA, Prezes UKE miał prawo ustanowić za ocenę warunków konkurencyjności punktację znacznie bardziej przychylną dla nowowchodzących na rynek telekomunikacyjny podmiotów, a mniej przychylną, a nawet wręcz niekorzystną dla tzw. zasiedziały na tym rynku operatorów. Nie można przy tym zarzucać, że było to działanie dyskryminujące zasiedziały operatorów, gdyż nie ma żadnych powodów ku temu, aby kryterium, które jest wprawdzie niekorzystne dla danego oferenta lub grupy oferentów, ale obowiązuje w takim samym, równym stopniu wszystkich uczestników przetargu, utożsamiać z kryterium dyskryminacyjnym. NSA uznał również, że przewidziana w warunkach przetargowych możliwość dobrowolnego podjęcia fakultatywnego zobowiązania do świadczenia darmowych usług telekomunikacyjnych przy wykorzystaniu uzyskanych w toku spornego przetargu częstotliwości nie miała znamion władczego nakładania przez Prezesa UKE obowiązków regulacyjnych i wobec tego nie wymagała zachowania procedur ustalonych przepisami prawa dla ustanowienia nowych obowiązków regulacyjnych.

Opisywane powyżej ostateczne i prawomocne rozstrzygnięcie NSA oznacza w praktyce to, że po blisko pięciu latach pomyślnie dla Grupy Midas zakończone zostały spory o zachowanie częstotliwości przyznanych w przetargu na rzecz Aero2.

Zarząd Spółki pragnie przypomnieć, że nadal toczą się postępowania dotyczące częstotliwości z zakresu 1800 MHz przyznanych spółkom CenterNet oraz Mobyland (opisane w pkt 5.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Midas S.A. w 2012 roku – opublikowanym w dniu 21 marca 2013 roku). W okresie III kwartału 2013 roku nie zapadły żadne rozstrzygnięcia w ww. sprawach. W postępowaniach tych CenterNet i Mobyland (w zależności od postępowania) 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 tych postępowań może skutkować podjęciem przez Prezesa UKE decyzji poprzez utrzymanie, zmianę lub uchylenie poprzednich rozstrzygnięć, które bezpośrednio dotyczą rezerwacji częstotliwości wydanej na rzecz CenterNet i Mobyland.

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie III kwartału 2013 roku spółki z Grupy Midas nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną pozostałych transakcji z podmiotami powiązanymi zamieszczone zostały w nocy nr 28 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2013 roku.

10. Znaczące zdarzenia i umowy zawarte przez Grupę Midas

W dniu 1 sierpnia 2013 roku spółki Aero2, CenterNet oraz Mobyland („Poręczyciele”) zawarły z Alior Bank S.A. („Alior Bank”) umowy poręczenia w celu solidarnego zabezpieczenia zobowiązań Spółki z tytułu umowy kredytu inwestycyjnego („Umowa kredytu”) w wysokości 150 mln PLN („Kredyt”), w okresie trwania Kredytu oznaczonym w Umowie kredytu, tj. do dnia 31 marca 2018 roku. Kwota każdego z ww. solidarnych poręczeń została określona na 300 mln PLN. Tego samego dnia Poręczyciele złożyli skuteczne oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy Prawo Bankowe. Spółka przypomina, iż każdy z Poręczycieli jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki, natomiast zarówno między Poręczycielami a Alior Bankiem jak i pomiędzy Spółką a Alior Bankiem nie istnieją żadne powiązania. Spółka informowała o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 31/2013.

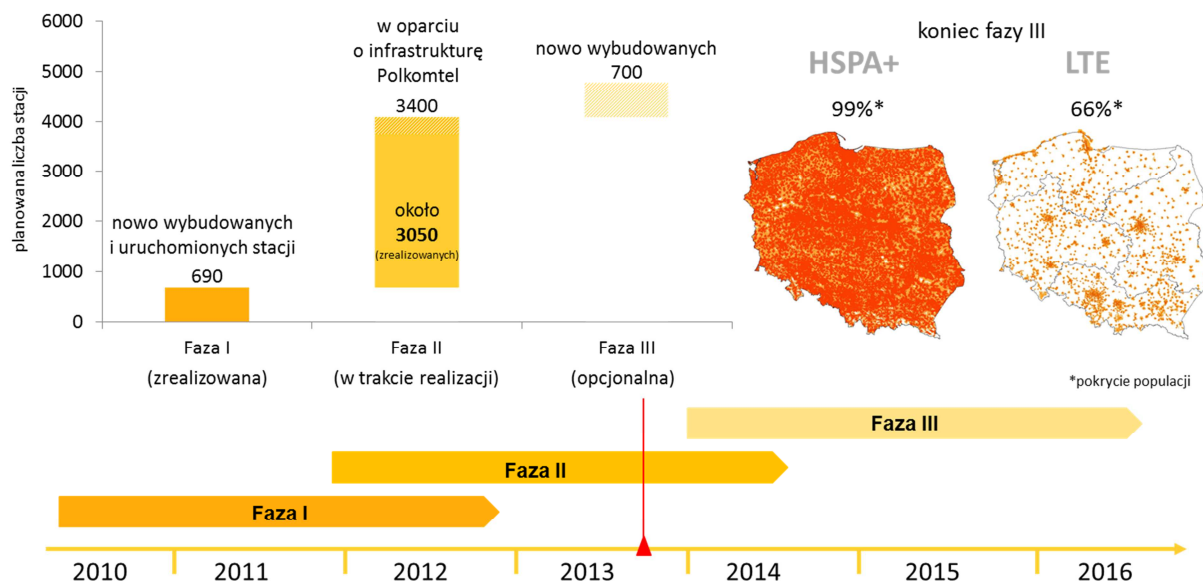
W dniu 7 sierpnia 2013 roku Spółka otrzymała od Aero2 zawiadomienie o złożeniu przez Aero2 w tym samym dniu dwóch zamówień obejmujących usługi typu „RAN” oraz „SITE”, których łączna wartość skalkulowana w oparciu o 5-letni okres świadczenia objętych tymi zamówieniami usług, wynosi 466,4 mln PLN. Ww. zamówienia złożone zostały w ramach realizacji umowy znaczącej dotyczącej współpracy w zakresie wzajemnego świadczenia usług z wykorzystaniem infrastruktury telekomunikacyjnej („Umowa”), zawartej przez Aero2 w dniu 30 marca 2012 roku z Polkomtel Sp. z o.o. („Polkomtel” lub „Strona” a łącznie z Aero2 jako „Strony”), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 22/2012 z dnia 30 marca 2012 roku. Zamówieniem o największej wartości złożonym przez Aero2 po dniu 9 listopada 2012 roku w ramach realizacji Umowy jest zamówienie z dnia 7 sierpnia 2013 roku dotyczące usług typu „RAN” („Zamówienie”) o wartości 354,5 mln PLN. Usługi typu „RAN” objęte Zamówieniem będą świadczone na warunkach opisanych w Umowie w każdej lokalizacji przez okres pięciu lat, liczonych od daty, w której Polkomtel zgłosi gotowość świadczenia usług w danej lokalizacji, zgodnie z postanowieniami Umowy. Zamówienie nie reguluje kwestii odszkodowań oraz kar umownych – w tym zakresie mają zastosowanie ogólne warunki wynikające z Umowy. Pozostałe warunki Zamówienia nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji. Jednocześnie Spółka przypomina, że przedmiotem Umowy jest określenie zasad współpracy pomiędzy Aero2 i Polkomtel, polegającej na umożliwieniu wykorzystywania przez każdą ze Stron – w zakresie opisanym w Umowie – infrastruktury telekomunikacyjnej drugiej Strony oraz na wzajemnym świadczeniu przez Strony – w oparciu o ich infrastrukturę telekomunikacyjną – usług, na potrzeby prowadzenia przez nie działalności telekomunikacyjnej (świadczenia hurtowych, a także detalicznych usług telekomunikacyjnych), z wykorzystaniem częstotliwości posiadanych przez Strony oraz na potrzeby świadczenia przez Aero2 na rzecz Mobyland Sp. z o.o. i CenterNet S.A. („Mobyland”, „CenterNet”), na podstawie odrębnej umowy/umów, usług w zakresie budowy i udostępnienia sieci telekomunikacyjnych celem wykorzystania w nich częstotliwości

radiowych będących w dyspozycji Mobyland i CenterNet na podstawie decyzji Prezesa UKE o rezerwacji częstotliwości. Spółka informowała o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 32/2013.

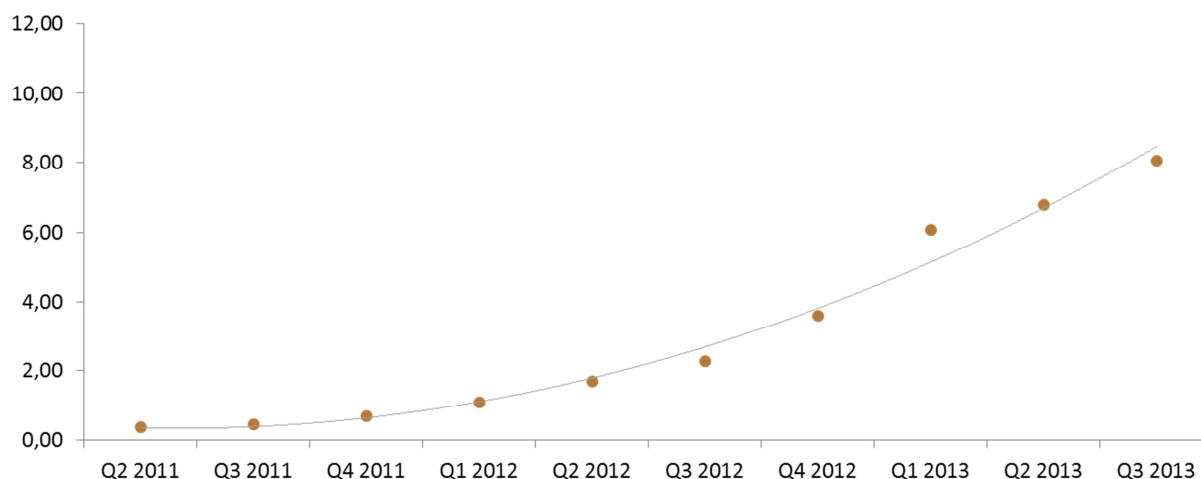
Ponadto w dniu 16 września 2013 r. Zarząd Spółki wypełnił następujące warunki niezbędne do uruchomienia Kredytu: 1) udokumentował wniesienie wkładu własnego w wysokości 50 mln zł, 2) udokumentował przydział obligacji wyemitowanych przez Spółkę za łączną cenę emisyjną w wysokości 200 mln zł i o terminie wykupu przypadającym po dacie spłaty Kredytu, a w związku z zapisem dopuszczającym żądanie przez obligatariusza wcześniejszego wykupu, udokumentował również zobowiązania Pana Zygmunta Solorza-Żaka, że w przypadku gdy wskutek takiego żądania wartość emisji spadnie poniżej kwoty 200 mln zł, to Pan Zygmunt Solorz-Żak lub podmiot przez niego wskazany obejmie dodatkowo wyemitowane obligacje na warunkach obligacji wykupionych, tak by łączna kwota zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji nie była do czasu spłaty Kredytu niższa niż 200 mln zł (łączna kwota obligacji objętych możliwością wcześniejszego wykupu nie będzie większa niż 100 mln zł), 3) dostarczył do Banku odpowiednie uchwały/zgody organów Spółki oraz organów Poręczycieli i Inwestycji Polskich na udzielenie poręczeń wskazanych w raporcie bieżącym nr 31/2013 oraz przedstawił umowę pożyczki zawartą między Spółką a Aero 2 Sp. z o.o., która została pozytywnie zweryfikowana przez Bank. Ponadto do dnia przekazania przedmiotowej informacji nie wystąpiły zmiany w stanie prawnym nieruchomości stanowiących zabezpieczenie Kredytu. Tym samym spełnione zostały wszystkie, opisane w ww. raporcie bieżącym nr 4/2013, warunki konieczne (zawieszające) do uruchomienia Kredytu. W okresie III kwartału 2013 roku Spółka dokonała dwóch wypłat z kredytu uzyskanego na podstawie umowy z Alior Bank, w łącznej kwocie 41.000 tys. PLN. Środki te zostały przeznaczone (w drodze opisanych w nocy 14 do śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku pożyczek dla Aero2) na rozbudowę i utrzymanie sieci telekomunikacyjnej Grupy Midas. Zarząd Spółki pragnie w tym miejscu przypomnieć, że zgodnie z opisaną w raporcie bieżącym nr 4/2013 Umową, Kredyt w kwocie 150 mln zł, po spełnieniu się wszystkich warunków koniecznych (zawieszających) do uruchomienia Kredytu, zostanie przeznaczony na finansowanie rozbudowy sieci stacji przekaźnikowych przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Midas. Spółka informowała o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 33/2013, skorygowanym raportem bieżącym nr 33/2013 K (omyłka pisarska).

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

Grupa Midas jest posiadaczem nowoczesnej sieci telekomunikacyjnej, na którą składa się m.in. (stan na koniec września 2013 roku): (i) około 690 używanych przez Grupę Midas stacji bazowych działających w technologii HSPA+, przy czym około 680 z nich działa także w technologii LTE, a także (ii) około 3050 stacji bazowych działających w technologii HSPA+ w paśmie częstotliwości należącym do Aero2, włączonych do sieci telekomunikacyjnej używanej przez Grupę Midas we współpracy z Polkomtel, z których około 2150 działa także w technologii LTE. Poniższy schemat obrazuje stopień zaawansowania rozbudowy sieci telekomunikacyjnej Grupy Midas na koniec III kwartału 2013 roku oraz planowane zasięgi tych technologii po zrealizowaniu fazy III rozbudowy sieci telekomunikacyjnej:



Zarząd Spółki zwraca również uwagę na zaprezentowane na poniższym wykresie (w mln GB), zrealizowane w sieci Grupy, kwartalne zużycie zamówionych przez Polkomtel i Cyfrowy Polsat pakietów transferu danych w zestawieniu z linią trendu. Zarząd Spółki pozytywnie ocenia dynamikę wzrostu zużycia transferu danych.



W ocenie Zarządu Spółki, w odniesieniu do III kwartału 2013 roku, nie ma innych informacji, poza ujawnionymi w niniejszym raporcie półrocznym, które są istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, jak również nie ma informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

12. Czynniki, które w ocenie Spółki mogą mieć wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Według Zarządu Spółki, czynnikami mogącym mieć wpływ na wyniki Grupy Midas w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału są:

- 1) Uzyskanie przez Grupę Midas finansowania na realizację strategii Grupy Midas, polegające na pozyskaniu finansowania dłużnego w ramach tzw. Term Sheet 1 podpisanego z Bankiem Zachodnim WBK S.A./Banco Santander S.A. (opisanego w raporcie bieżącym nr 49/2012), do czego niezbędna jest pozytywna decyzja kredytowa a w jej konsekwencji uzgodnienie i podpisanie umowy kredytowej z ww. konsorcjum banków.

Spółka po uzyskaniu ww. finansowania spodziewa się wzrostu wartości kosztów finansowych.

- 2) Komercyjne uruchomienie oraz dynamika wzrostu usług transmisji danych w technologii LTE, świadczonych przez podmioty konkurencyjne w stosunku do Grupy Midas (T-Mobile Polska lub P4), w oparciu o przyznane w I połowie 2013 roku rezerwacje częstotliwości z zakresu 1800 MHz.

Spółka szacuje, że czynnik ten może mieć negatywny wpływ na tempo wzrostu wartości przychodów ze sprzedaży.

- 3) Ogłoszenie przetargu/aukcji na rezerwację częstotliwości z zakresu 800 MHz i 2600 MHz (tzw. dywidenda cyfrowa). Spółka przypomina, że ostateczna dokumentacja związana z ogłoszeniem przetargu/aukcji nie została, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, opublikowana, w związku z czym Grupa Midas nie podjęła jeszcze decyzji co do ewentualnego udziału w takim przetargu/aukcji.

Zdaniem Spółki, czynnik ten może istotnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki, jednakże z uwagi na nieznaną ostatecznych warunków przetargu/aukcji Spółka nie jest w stanie dokonać bardziej szczegółowej analizy takiego wpływu.

- 4) Ostateczne i prawomocne rozstrzygnięcia postępowań sądowych dotyczących częstotliwości z zakresu 1800 MHz, będących w posiadaniu spółek zależnych od Grupy.

Spółka ocenia, że w przypadku negatywnych dla Grupy rozstrzygnięć dotyczących ww. rezerwacji częstotliwości, będzie to miało istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe i działalność operacyjną Grupy.

- 5) Postępujący wzrost popularności technologii LTE i związany z tym stopień wykorzystania usług transmisji danych zamówionych przez klientów hurtowych Grupy i ewentualne złożenie przez nich kolejnych zamówień na takie usługi.

Spółka ocenia, że taki wzrost dodatnio wpłynie na wartość przychodów ze sprzedaży.

Spółka pragnie w tym miejscu zaznaczyć, że wystąpienie czynników opisanych w punktach 2) – 5) powyżej jest w dużej mierze niezależne od Spółki, w związku z czym Spółka nie ma pewności co do ich wystąpienia w perspektywie kolejnego kwartału.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Krzysztof Adaszewski
/Prezes Zarządu/

Maciej Kotlicki
/Wiceprezes Zarządu/

Dariusz Łukasiewicz
/Wiceprezes Zarządu/

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Teresa Rogala
/w imieniu SFERIA
Spółka Akcyjna/

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku