



NFI MIDAS

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

Skonsolidowany raport kwartalny „Qsr 1/2010”

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. – sporządzone zgodnie z MSSF.
- Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. – sporządzone zgodnie z MSSF.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Wybrane dane finansowe

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

Wybrane dane finansowe Grupy Midas (zgodnie z MSSF)

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1.594	20.457	402	4.448
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej.....	81	(719)	20	(156)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem.....	(12.297)	(4.261)	(3.100)	(926)
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	(12.297)	(4.261)	(3.100)	(926)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	(170.456)	(1.042)	(42.970)	(227)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	163.328	(4.768)	41.173	(1.037)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	6.377	-	1.608	(-)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	58.883.170	53.668.876	58.883.170	53.668.876
Srednia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach).....	58.883.170	53.668.876	58.883.170	53.668.876
Podstawowy zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,21)	(0,08)	(0,05)	(0,12)
Rozwodniony zysk / (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,21)	(0,08)	(0,05)	(0,12)
	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.03.2009
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	222.529	194.637	57.617	41.401
Zobowiązania razem.....	196.782	185.541	50.951	39.466
Zobowiązania długoterminowe.....	35.090	39.434	9.085	8.388
Zobowiązania krótkoterminowe	161.692	146.107	41.865	31.078
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.	25.747	20.414	6.666	4.342
Kapitał zakładowy.....	5.919	5.919	1.533	1.259
Liczba akcji na dzień bilansowy, pomniejszona o akcje własne (nie w tysiącach).	59.181.670	53.668.876	59.181.670	53.668.876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tysiącach).....	0,44	0,38	0,11	0,08

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Wybrane dane finansowe

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

Wybrane dane finansowe Emitenta (zgodnie z MSSF)

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. tys. zł	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. tys. zł	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. tys. EUR	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. tys. EUR
Przychody z inwestycji	511	(2.343)	129	(509)
Wynik z inwestycji netto	(2.127)	(6.358)	(536)	(1.382)
Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	15	(734)	4	(160)
Zysk / (Strata) z działalności operacyjnej	(2.112)	(7.092)	(532)	(1.542)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(2.112)	(7.092)	(532)	(1.542)
Zysk / (Strata) netto	(2.112)	(7.092)	(532)	(1.542)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6.240)	(4.796)	(1.573)	(1.043)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	6.377	(179)	1.606	(38)
Przeplwy pieniężne netto razem	137	(4.975)	35	(1.082)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	58.883.170	53.668.876	58.883.170	53.668.876
Srednia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	58.883.170	53.668.876	58.883.170	53.668.876
Zysk / (Strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,04)	(0,13)	(0,01)	(0,03)
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,04)	(0,13)	(0,01)	(0,03)
	Stan na 31.03.2010 tys. zł	Stan na 31.03.2009 tys. zł	Stan na 31.03.2010 tys. EUR	Stan na 31.03.2009 tys. EUR
Aktywa razem	231.647	164.035	59.978	34.891
Zobowiązania razem	133.333	126.864	34.523	26.985
Zobowiązania krótkoterminowe	127.270	126.864	35.138	26.985
Kapitał własny	98.314	35.963	25.456	7.650
Kapitał zakładowy	5.919	5.919	1.533	1.259
Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	58.186.670	53.668.876	58.186.670	53.668.876
Wartość aktywów netto na jedną akcję (nie w tysiącach) ...	1,70	0,67	0,47	0,14
Rozwodniona wartość aktywów na jedną akcję (nie w tysiącach)	1,70	0,67	0,47	0,14

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

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 marca 2010	31 grudnia 2009
AKTYWA		
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.098	4.849
Środki na rachunku powierniczym	-	-
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20.170	21.951
Zapasy	2.287	2.781
	26.555	29.581
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa obrotowe razem	26.555	29.851
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne.....	172.983	176.498
Wartość firmy jednostek zależnych.....	372	372
Koncesja telekomunikacyjna.....	170.282	173.556
Inne wartości niematerialne.....	2.329	2.570
Rzeczowe aktywa trwałe.....	22.991	23.532
Aktywa z tytułu podatku odroczonego.....	-	-
Pozostałe aktywa długoterminowe.....	-	41
Aktywa trwałe razem.....	195.974	200.071
Aktywa razem	222.529	229.652
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	23.611	25.110
Zobowiązania z tytułu koncesji telekomunikacyjnej	4.290	4.217
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	127.727	126.863
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	6.064	6.118
Zobowiązania krótkoterminowe razem.....	161.692	162.308
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu koncesji telekomunikacyjnej	35.070	36.215
Pozostałe zobowiązania.....	20	36
Zobowiązania długoterminowe razem	35.090	36.251
Zobowiązania razem	196.782	198.559
KAPITAŁ WŁASNY		
przypadający na akcjonariuszy Spółki, w tym:		
Akcje zwykłe.....	5.919	5.919
Kapitał zapasowy.....	166.903	189.802
Kapitał rezerwowy.....	-	-
Akcje własne.....	(150)	(30.000)
Niepodzielony wynik finansowy	(146.925)	(134.628)
Zysk z lat ubiegłych	(134.628)	(93.238)
Zysk / (Strata) netto bieżącego okresu	(12.297)	(41.390)
	25.747	31.093
Kapitały mniejszości.....	-	-
Kapitał własny razem	25.747	31.093
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-
Pasywa razem.....	222.529	229.652
Liczba akcji (nie w tysiącach)	59.181.670	58.186.876
Kapitał własny na jedną akcję (nie w tysiącach).....	0,44	0,53

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2010 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2009 r.
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	1.594	20.457
Koszty operacyjne	(11.260)	(25.968)
Zysk ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa.....	-	-
Pozostałe przychody operacyjne.....	3	119
Pozostałe koszty operacyjne.....	(505)	(838)
Strata z działalności operacyjnej.....	(10.168)	(6.230)
Zysk / (Strata) z działalności inwestycyjnej	81	(719)
Pozostałe przychody finansowe	-	4.720
Pozostałe koszty finansowe	(2.210)	(2.032)
Strata przed opodatkowaniem	(12.297)	(4.261)
Podatek dochodowy bieżący.....	-	-
Podatek dochodowy odroczony.....	-	-
Razem podatek dochodowy	-	-
Zysk / (Strata) netto z działalności kontynuowanej.....	(12.297)	(4.261)
Działalność zaniechana		
Zysk / (Strata) netto z działalności zaniechanej.....	-	-
Zysk / (Strata) netto	(12.297)	(4.261)
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
CAŁKOWITA STRATA	(12.297)	(4.261)
Zysk/(Strata) netto przypadający na:		
udziały akcjonariuszy podmiotu dominującego.....	(12.297)	(4.257)
udziały akcjonariuszy mniejszościowych	-	(3)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na		
1 akcję (w zł)		
podstawowy.....	(0,21)	(0,08)
rozwodniony	(0,21)	(0,08)
Zysk/(Strata) netto z działalności zaniechanej przypadający na		
1 akcję (w zł)		
podstawowy.....	-	-
rozwodniony	-	-

Liczba akcji przyjęta do wyliczenia zysku / (straty) netto na 1 akcję przypadającego na akcjonariuszy Funduszu w trakcie okresu obrotowego obejmuje akcje Funduszu ogółem po pomniejszeniu o akcje własne będące w posiadaniu Funduszu. Średnia ważona tak ustalonej liczby akcji wynosiła odpowiednio 58.883.170 i 53.668.876 dla I kwartału 2010 roku i I kwartału 2009 r.. Ta sama liczba akcji została zastosowana do obliczenia wskaźnika rozwodnionego.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki							
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2010 r.	5.919	189.802	0	(30.000)	(134.628)	31.093	0	31.093
Zysk ze sprzedaży akcji własnych		(22.899)		29.850		6.951		6.951
Kapitał z wyceny aportu.....								
Sprzedaż jednostek zależnych								
Korekta wartości nabycia jednostek zależnych.....								
Podział zysku/ Pokrycie straty z lat ubiegłych.....								
Strata netto roku obrotowego					(12.297)	(12.297)		(12.297)
Rozliczenie udziału mniejszości....								
Stan na 31 marca 2010 r.	5.919	166.903	0	(150)	(146.925)	25.747	0	25.747

	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki							
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009 r.	5.919	242.037	-	(130.068)	(93.238)	24.650	49	24.650
Zysk ze sprzedaży akcji własnych								
Kapitał z wyceny aportu.....			21			21		21
Sprzedaż jednostek zależnych								
Korekta wartości nabycia jednostek zależnych.....								
Podział zysku/ Pokrycie straty z lat ubiegłych.....								
Strata netto roku obrotowego					(4.257)	(4.257)	(3)	(4.260)
Rozliczenie udziału mniejszości								
Stan na 31 marca 2009 r.	5.919	242.037	21	(130.068)	(97.495)	20.414	46	20.460

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.
Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Przypadające na akcjonariuszy Spółki							Razem kapitał własny
	Akcje zwykłe	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	
Stan na 1 stycznia 2009 r.	5.919	242.037	0	(130.068)	(93.238)	24.650	49	24.699
Zysk ze sprzedaży akcji własnych	-	(52.235)		100.068	-	47.833	-	47.833
Kapitał z wyceny aportu								
Sprzedaż jednostek zależnych							(49)	(49)
Korekta wartości nabycia jednostek zależnych								
Podział zysku/ Pokrycie straty z lat ubiegłych								
Strata netto roku obrotowego					(41.390)	(41.390)		(41.390)
Rozliczenie udziału mniejszości								
Stan na 31 grudnia 2010r.	5.919	189.802	0	(30.000)	(134.628)	31.093	0	31.093

Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2010 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2009 r.
Zysk / (Strata) netto	(12.297)	(4.257)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4.184	192
Naliczone odsetki	1.936	2.492
(Zyski) /Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	508
Podatek dochodowy odroczoney	-	-
Różnice kursowe	-	(5.527)
Zmiany stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-	-
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(164.255)	(1.641)
- Zapasy	494	1.568
- Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1.030
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(499)	4.381
- Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(54)	197
Przychody z tytułu odsetek i dywidend od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	35	15
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(170.456)	(1.042)
Nabycie jednostki zależnej, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	-	18
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(2.748)	(533)
Nabycie /sprzedaż pozostałych aktywów	6.035	830
Udzielenie i spłata pożyczek	160.041	(5.047)
Nabycie pozostałych aktywów długoterminowych	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	163.328	(4.768)
Nabycie/Sprzedaż akcji własnych	6.951	-
Blokada środków na rachunku powierniczym	-	-
Wpływy/Wydatki z emisji bonów	(574)	-
Otrzymane i spłacone pożyczki wraz z odsetkami	-	-
Wpływy z emisji akcji	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6.377	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym	(751)	(5.810)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym na początek roku	4.849	8.265
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym na koniec roku	4.098	2.455

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.
Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.
Zestawienie portfela inwestycyjnego
(wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Razem
Wartość bilansowa na 1 stycznia 2010 r.	-	0	0
Zwiększenia razem z tytułu:	-		
- zakupu	-		
Zmniejszenia razem z tytułu	-		
- sprzedaży	-		
Wartość bilansowa na 31 marca 2010 r.....	-	0	0

**AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY
na dzień 31 marca 2010 r.**

	Notowane na giełdach (z nieograniczoną zbywalnością)	
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	-
	wartość według ceny nabycia	-
	wartość godziwa	-
	wartość rynkowa	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	-
	wartość według ceny nabycia	-
	wartość godziwa	-
	wartość rynkowa	-
RAZEM	wartość bilansowa	-
	wartość według ceny nabycia	-
	wartość godziwa	-
	wartość rynkowa	-

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej, przedmiot działalności

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

Siedzibą NFI Midas jest Warszawa, Al. Jana Pawła II 29.

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

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

Przedmiotem działalności Funduszu jest:

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

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas Spółka Akcyjna, w dniu 30 października 2009 r. działając na podstawie art.22 ust.2 lit.g) Statutu Funduszu oraz po zapoznaniu się z zaleceniami Rady Nadzorczej, postanowiło podjąć decyzję o dalszym istnieniu Funduszu i kontynuacji dotychczasowej działalności.

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

2. Informacja o jednostkach objętych konsolidacją

W skład Grupy Midas na dzień 31.03.2010 r. wchodziły następujące jednostki

Spółka	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki
	31 marca 2010	31 grudnia 2009
Spółki zależne bezpośrednio:		
CenterNET S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „CenterNET”)	100,00%	100,00%
mLife Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „mLife”)*	-	-
Spółki zależne pośrednio:		
Xebra Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (dalej „Xebra”) (poprzez CenterNET) **	-	80,00%
Extreme Mobile Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 80,00%)**	-	100,00%
Advantage Cellular Communications Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 49,00%) **	-	61,25%
mLife Ukraine Ltd z siedzibą w Ukrainie (dalej "mLife Ukraine") (poprzez mLife, efektywny udział Funduszu wynosi 40%)	-	-
Avionica Poland Sp. z o.o. (obecna nazwa Extreme Klub Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (poprzez mLife, efektywny udział Funduszu wynosi 48%)	-	-

*W roku 2009 Grupa utraciła kontrolę nad spółką mLife sp. z o.o.

**W roku 2009 Grupa utraciła kontrolę nad grupą kapitałową Xebra

3. Zmiany w strukturze Grupy Midas w I kwartale 2010 r. (liczba akcji/udziałów nie w tysiącach)

W okresie I kwartału 2010 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Midas.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

4. Przyjęte zasady rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia – oświadczenie o zgodności

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

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

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

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

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

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

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w raporcie w walucie EURO zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu euro z dnia 31 marca 2010 r. 3,8622 PLN/EURO oraz 31 marca 2009 r. 4,7013 PLN/EURO

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych przeliczono na EURO według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresie objętym raportem za pierwszy kwartał 2010 r. i pierwszy kwartał 2009 r. (odpowiednio: 3,9669 PLN/EURO i 4,5994 PLN/EURO).

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

4.2. Standardy, zmiany w międzynarodowych standardach rachunkowości oraz interpretacjach obowiązujące na dzień 1 stycznia 2010 r.

- Zaktualizowany MSSF 3 "Połączenia jednostek gospodarczych",
- Zaktualizowany MSR 27 "Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe",
- Zmiany do MRS 39 "Instrumenty finansowe: Pozycje kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń",
- KIMSF 17 "Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli",
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej - zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku i później,
- Zmiany do MSSF 2 "Płatności w formie akcji" - Wewnątrzgrupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych.

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

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

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

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

- Zmiany do MSR 32 "Instrumenty finansowe: prezentacja", mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSR 24 "Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych", mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- MSSF 9 "Instrumenty finansowe", ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- KIMSF 19 "Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych", ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Niniejsza interpretacja nie została zaakceptowana przez Unię Europejską,
- Zmiany do KIMSF 14 "Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania", mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.

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

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

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

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

Zasady rachunkowości zastosowane w niniejszym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zmieniły się w porównaniu z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Midas za okres zakończony 31 grudnia 2009 r. Opis tych zasad znajduje się w punkcie 4 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego zamieszczonego w skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy Midas opublikowanym 23 kwietnia 2010 r.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności w Grupie Midas.

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

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

- 1) Działalność inwestycyjną - działalność ta jest prowadzona przez Fundusz i obejmuje przede wszystkim:
 - nabywanie papierów wartościowych,
 - nabywanie bądź obejmowanie udziałów, akcji oraz innych papierów wartościowych emitowanych,
 - wykonywanie praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych,
 - rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
 - udzielanie pożyczek oraz zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Funduszu.
- 2) Działalność telekomunikacyjna i IT - działalność ta jest prowadzona przez spółki zależne i obejmuje przede wszystkim:
 - działalność w sektorze telekomunikacyjnym (GSM) prowadzona w Polsce,
 - dystrybucję aparatów komórkowych,

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Informacja finansowe dotyczące segmentów operacyjnych w Grupie Midas.

	Działalność inwestycyjna	Działalność telekomunikacyjna i IT	Korekty konsolidacyjne	Razem
Na dzień 31.03.2010 r.				
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....		1.594		1.594
Koszty operacyjne.....	(588)	(6.745)		(7.333)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej	518	34	(471)	81
Strata netto z działalności kontynuowanej	(2.112)	(9.685)	(500)	(12.297)
Strata netto	(2.112)	(9.685)	(500)	(12.297)
Suma aktywów	231.624	222.792	(231.887)	222.529
Suma zobowiązań i rezerw	133.310	105.942	(42.470)	196.782
	Działalność inwestycyjna	Działalność telekomunikacyjna i IT	Korekty konsolidacyjne	Razem
Na dzień 31.03.2009 r.				
Przychody ze sprzedaży towarów i usług.....	-	20.457	-	20.457
Koszty operacyjne.....	(358)	(25.610)	-	(25.968)
Zyski/ (Straty) z działalności inwestycyjnej	92		(811)	(719)
Strata netto z działalności kontynuowanej	(3.644)	(617)		(4.261)
Strata netto	(3.644)	(617)		(4.261)
Suma aktywów	204.968	191.364	(201.695)	194.637
Suma zobowiązań i rezerw	128.654	113.246	(56.359)	185.541

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

6.1. Struktura Akcjonariatu

Tabela poniżej przedstawia akcjonariuszy NFI Midas S.A. posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. 14 maja 2010 roku. Ponadto zostały uwzględnione akcje własne posiadane przez Fundusz. Informacje zawarte w tabeli oparte są na raportach bieżących przekazywanych Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odzwierciedlają informacje otrzymane od akcjonariuszy zgodnie z artykułem 69 par. 1 pkt. 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp. z o. o.	35.698.922	60,32	35.698.922	60,32
Karkosik Grażyna Wanda	3.642.721	6,15	3.642.721	6,15
Karkosik Roman Krzysztof + podmiot zależny	3.365.157	5,69	3.365.157	5,69
NFI Krezus S.A.	2.967.735	5,01	2.967.735	5,01
NFI MIDAS S.A.*	5.000	0,01	5.000	0,01
Pozostali akcjonariusze	13.507.135	22,82	13.507.135	22,82
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

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

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

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego Funduszu, tj. od dnia 22 marca 2010 r., do dnia przekazania niniejszego raportu, tj. do dnia 14 maja 2010 r., żaden z akcjonariuszy Funduszu posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu, nie przekazał informacji o zmianach w liczbie posiadanych akcji Funduszu.

Znaczne pakiety akcji NFI Midas S.A., na podstawie informacji przekazanych Funduszowi przez akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego Funduszu, tj. na dzień 22 marca 2010 r. były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Funduszu na dzień 22 marca 2010 r.):

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp. z o. o.	35.698.922	60,32	35.698.922	60,32
Karkosik Grażyna Wanda	3.642.721	6,15	3.642.721	6,15
Karkosik Roman Krzysztof + podmiot zależny	3.365.157	5,69	3.365.157	5,69
NFI Krezus S.A.	2.967.735	5,01	2.967.735	5,01
NFI MIDAS S.A.*	5.000	0,01	5.000	0,01
Pozostali akcjonariusze	13.507.135	22,82	13.507.135	22,82
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji (nie w tysiącach) będących w posiadaniu, pośrednio lub bezpośrednio, członków Zarządu Funduszu oraz członków Rady Nadzorczej Funduszu na dzień publikacji raportu tj. 14 maja 2010 r., wraz ze zmianami od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. 22 marca 2010 r. Informacje zawarte w tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od członków Zarządu Funduszu oraz członków Rady Nadzorczej Funduszu, zgodnie z art. 160 par. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Stan posiadania akcji Funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Funduszu na dzień 14.05.2010	Zmiana	Posiadane akcje Funduszu na dzień 22.03.2010
Wojciech Zymek	Przewodniczący RN	7.515	0	7.515
Mirosław Kutnik *	Wiceprzewodniczący RN	nie dotyczy	0	nie posiada
Krzysztof Jeznach **	Sekretarz RN	nie dotyczy	0	90
Jacek Kostrzewa	Członek RN	nie posiada	0	nie posiada
Jerzy Żurek	Członek RN	nie posiada	0	nie posiada
Jacek Felczykowski	Prezes Zarządu	nie posiada	0	nie posiada

* Pan Mirosław Kutnik w dniu 22 kwietnia 2010 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Funduszu

** Pan Krzysztof Jeznach w dniu 22 kwietnia 2010 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Funduszu

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Seria	Nabywca	Wartość nominalna	Stopa procentowa	Data objęcia bonów	Data wykupu	Wartość zobowiązania na dzień 31 marca 2010
U02.09.B	NFI Krezus S.A.	3.738	9,00%	30 września 2009	30 września 2010	3.907
X02.09.A	Alchemia S.A.	88.363	5,55%	18 listopada 2009	18 maja 2010	90.163
U01.09.B	Huta Batory Sp. z o.o. Nowoczesne Produkty	12.720	9,00%	16 grudnia 2009	16 czerwca 2010	13.052
V01.09.B	Aluminiowe Skawina Sp. z o.o.	2.444	9,00%	17 grudnia 2009	17 czerwca 2010	2.507
V02.09.C	Impexmetal S.A..	10.600	9,00%	17 grudnia 2009	17 czerwca 2010	10.877
U03.10.D	Baterpol Sp. z o.o.	3.455	8,50%	22 marca 2009	22 września 2010	3.462
Razem		121.320				123.968

Zabezpieczenie wierzytelności Alchemia SA z tytułu bonów serii X09 wyemitowanych przez Fundusz w dniu 28.01.2010 r. stanowi blokada 5.000 (liczba akcji nie w tysiącach) sztuk akcji własnych Funduszu do czasu spełnienia świadczeń z bonów serii X02.09A

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

Zobowiązanie z tytułu emisji bonów komercyjnych wykazane jest w bilansie w kwocie 126.706 zł stanowiącej zobowiązanie wg wartości nominalnej bonów powiększone o odsetki należne za okres zakończony 31 marca 2010 r. i pomniejszone o koszty emisji bonów w wysokości 22 zł.

Na dzień 31.03.2010 jako zobowiązania z tytułu emisji bonów komercyjnych zostały ujęte również odsetki w wysokości 2.738 zł. naliczone od bonów z poprzedniej emisji nie uregulowane na dzień bilansowy.

W dniu 19 kwietnia 2010 r. oraz 21 kwietnia 2010 r. (zdarzenia po dniu bilansowym) Fundusz dokonał kolejnych emisji bonów jednocześnie dokonując przedterminowego wykupu bonów wyszczególnionych w tabeli powyżej. Szczegółowy opis zdarzeń, o których mowa w zdaniu poprzednim znajduje się w punkcie „20. Zdarzenia po dniu bilansowym” niniejszego raportu.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

8. Koncesja telekomunikacyjna

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

Na mocy niniejszej decyzji CenterNet zobowiązany został do:

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

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

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

Wartość zobowiązania z tytułu opłat koncesyjnych została skalkulowana na podstawie sumy zdyskontowanych przyszłych płatności i wynosi na dzień 31 marca 2010 r. odpowiednio dla zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych – 35.070 zł oraz 4 290 zł.

9. Informacja dotycząca dywidendy

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

10. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy Midas

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

11. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych do dnia 31.03.2010 r.

Na dzień kończący poprzedni rok obrotowy Grupa Midas nie wykazywała zobowiązań i aktywów warunkowych.

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

Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny w sprawie o sygn. akt VI ACa 1334/08 wyrokiem z dnia 16 kwietnia 2009 roku oddalił apelację Funduszu od wyroku Sądu Okręgowego XX Wydziału Gospodarczego w Warszawie z dnia 2 kwietnia 2008 roku (sygn. akt XX GC 175/05) co spowodowało prawomocność obu orzeczeń. Na mocy wyroku zostało zasądzone od Funduszu na rzecz Torpol Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu kwota 627.131,58 zł (nie w tysiącach) wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 13 marca 2004 roku. Ponadto Fundusz został zobowiązany do pokrycia 45.365,35 zł (nie w tysiącach) tytułem zwrotu kosztów procesu. Sporna kwota była częścią zadatku wpłaconego przez Torpol Sp. z o.o. na rzecz NFI E. Kwiatkowskiego (dawny NFI Midas S.A.) jako zadatek za akcje spółki PRK w Poznaniu zajmującej się robotami budowlano-kolejowymi. W okresie późniejszym Torpol Sp. z o.o. uzyskał informację o tym, że dwóch członków zarządu oraz dwóch pracowników PRK zostało aresztowanych oraz że w 2002 r. CBS zajęło część dokumentacji związanej z rzekomymi nieprawidłowościami w spółce ALSECO, która była podwykonawcą PRK. Dlatego też Torpol Sp. z o.o. złożył oświadczenie o uchyleniu się od skutków warunkowej umowy nabycia akcji pod wpływem błędu i zażądał zwrotu wpłaconego zadatku.

Do dnia 5 października 2009 roku zostały uregulowane wszelkie zobowiązania wobec Torpol Sp. z o.o. zgodnie z prawomocnym orzeczeniem. W dniu 15 września 2009 roku Fundusz wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 16 kwietnia 2009 r. W dniu 31 marca 2010 r. Fundusz otrzymał kopię postanowienia Sądu Najwyższego o przyjęciu skargi kasacyjnej do rozpoznania.

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

W ocenie Zarządu Funduszu w I kwartale 2010 roku nie było informacji, które są istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz nie było informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Fundusz.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

15. Znaczące umowy oraz transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym (liczba i cena akcji i bonów nie w tysiącach)

Istotne zdarzenia

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

Wykup i emisje bonów dłużnych

W dniu 22 marca 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Baterpol Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U03.10.D wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Baterpol Sp. z o.o. objęła 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.10.D o wartości nominalnej 3.455 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 22 września 2010 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii U03.10.D. Fundusz dokonał wykupu 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.09.C wyemitowanych w dniu 22 grudnia 2009 roku, a objętych przez Baterpol Sp. z o.o. Odsetki od bonów serii U03.09.C zostaną spłacone ze środków własnych Funduszu.

Udzielone pożyczki

W okresie od dnia 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2010 r. Fundusz udzielił kolejnych pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej CenterNet na łączną kwotę 11.900 zł. Odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 3M plus 1%.

Umowy i porozumienia zawarte przez Fundusz

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

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

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

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

Ponadto Mediatel miał kupić od Funduszu 4 264 850 akcji spółki CenterNet, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. Łączna cena sprzedaży akcji spółki CenterNet została w Umowie określona na nie

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

mniej niż 260 000 000 zł za wszystkie akcje CenterNet, w zależności od wyników przeprowadzonego przez Mediatel due dilligence (przedwstępna umowa sprzedaży akcji).

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

Umowa została zawarta z zastrzeżeniem następujących warunków zawieszających:

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

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

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

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

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

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

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

Umowy i porozumienia zawarte przez CenterNet

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

Wszystkie zawarte umowy są elementem realizacji strategii rynkowej CenterNet polegającej na dostarczaniu swoim użytkownikom usług telekomunikacyjnych na jak najwyższym poziomie technologicznym, a przede wszystkim, umożliwienia korzystania przez użytkowników z usług świadczonych przez CenterNet poza granicami Polski.

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Grupa Midas w okresie sprawozdawczym wykazała stratę na bieżącej działalności. Wynika to z faktu, iż główna jednostka konsolidowana (CenterNet) rozpoczyna dopiero swoją działalność operacyjną, co wiąże się z generowaniem większych kosztów bieżącej działalności niż osiągniętych w tym okresie przychodów.

17. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Fundusz nie publikował prognoz wyników na 2010 rok.

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

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na rozwój Grupy Midas w II kwartale 2010 roku będzie – wobec koncentracji wysiłków oraz kapitału poświęconej wspieraniu projektu CenterNet – rozwijanie zakresu świadczenia usług telefonii komórkowej w Polsce z użyciem pozyskanych w drodze przetargu częstotliwości GSM. Najważniejszymi obszarami rozwoju będą: dalsze pozyskanie bazy abonentów, pozyskanie kolejnych partnerów biznesowych w celu stworzenia kolejnych ofert dla wyselekcjonowanych grup społecznościowych, jak również kontynuacja współpracy ze spółką Aero 2 Sp. z o.o. w zakresie współkorzystania z sieci radiowej, która jest doskonałym, realizowanym na całym świecie, sposobem na optymalizację kosztów budowy i utrzymania infrastruktury radiowej operatora sieci telefonii komórkowej.

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

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

19. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 r. Fundusz udzielił kolejnych pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej CenterNet na łączną kwotę 11.900 zł. Odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 3M plus 1%.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku i 31 marca 2009 roku wyniosły odpowiednio 94 zł i 94 zł.

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

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku i 31 marca 2009 roku wyniosły odpowiednio 51 zł i 47 zł.

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

Zarząd w okresie pierwszego kwartału 2010 roku nie otrzymywał innych wynagrodzeń, ani nagród od jednostek podporządkowanych Funduszowi z tytułu zasiadania w radach nadzorczych spółek podporządkowanych.

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Informacje o głównych zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nie uwzględnionych w tym sprawozdaniu.

Wykup i emisje bonów dłużnych

W dniu 19 kwietnia 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Aero 2 Sp. z o.o. na objęcie długoterminowych bonów dłużnych serii MID0611B wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy porozumienia Aero 2 Sp. z o.o. objęła 20.000 sztuk bonów dłużnych serii MID0611B o wartości nominalnej 20.000 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 30 czerwca 2011 roku, jednakże Funduszowi przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Jednocześnie ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii MID0611B Fundusz dokonał przedterminowego wykupu:

- na mocy porozumienia z dnia 19 kwietnia 2010 r. ze spółką Huta Batory Sp. z o.o. (dalej zwaną „Hutą Batory”) 12.720 sztuk bonów dłużnych serii U01.09.B wyemitowanych przez Fundusz w dniu 16 grudnia 2009 roku, a objętych przez Hutę Batory (o emisji, których Zarząd Funduszu informował w Raporcie bieżącym nr 122/2009 z dnia 17 grudnia 2009 roku), oraz

- na mocy porozumienia z 19 kwietnia 2010 r. ze spółką Impexmetal S.A. (dalej zwaną „Impexmetal”) 870 sztuk bonów dłużnych serii V02.09.C wyemitowanych przez Fundusz w dniu 17 grudnia 2009 roku, a objętych przez Impexmetal (o emisji, których Zarząd Funduszu informował w Raporcie bieżącym nr 123/2009 z dnia 18 grudnia 2009 roku), oraz

- na mocy porozumienia z 19 kwietnia 2010 r. ze spółką Nowoczesne Produkty Aluminiowe „Skawina” Sp. z o.o. (dalej zwaną „NPA Skawina”) 2.444 sztuk bonów dłużnych serii V01.09.B wyemitowanych przez Fundusz w dniu 17 grudnia 2009 roku, a objętych przez NPA Skawina, oraz

- na mocy porozumienia z 19 kwietnia 2010 r. ze spółką Baterpol Sp. z o.o. (dalej zwaną „Baterpol”) 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.10.D wyemitowanych przez Fundusz w dniu 22 marca 2010 roku, a objętych przez Baterpol

wraz z należnymi w dacie przedterminowego wykupu odsetkami.

W dniu 21 kwietnia 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie z Grażyną Karkosik na objęcie długoterminowego bonu dłużnego o oznaczeniu MID0611.2 wyemitowanego przez Fundusz. Na mocy porozumienia Grażyna Karkosik objęła jeden bon dłużny o oznaczeniu MID0611.2 o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł wyemitowany przez Fundusz. Termin wykupu bonu przypada na dzień 30 czerwca 2011 roku, jednakże Funduszowi przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonu. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z wyemitowanego przez Fundusz bonu jest zastaw rejestrowy na 761.917 sztukach akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 17,30zł każda, w CenterNet. Ponadto zabezpieczeniem bonu jest poręczenie cywilne udzielone przez CenterNet na podstawie umowy poręczenia zawartej z Grażyną Karkosik.

W dniu 21 kwietnia 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie z Alchemia S.A. na objęcie długoterminowego bonu dłużnego o oznaczeniu MID0611.1 wyemitowanego przez Fundusz. Na mocy porozumienia Alchemia S.A. objęła jeden bon dłużny o oznaczeniu MID0611.1 o wartości nominalnej 80.500.000,00 zł, wyemitowany przez Fundusz. Termin wykupu bonu przypada na dzień 30 czerwca 2011 roku, jednakże Funduszowi przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonu. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z wyemitowanego przez Fundusz bonu jest zastaw rejestrowy na 3.282.933 sztukach akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 17,30zł każda, w spółce CenterNet S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwaną "CenterNet"). Ponadto zabezpieczeniem bonu jest poręczenie cywilne udzielone przez CenterNet na podstawie umowy poręczenia zawartej z Alchemia S.A. Jednocześnie, ze środków uzyskanych z emisji bonów o oznaczeniach MID0611.1 oraz MID0611.2, Fundusz dokonał przedterminowego wykupu 88.363 sztuk bonów serii X02.09.A wyemitowanych w dniu 18 listopada 2009 roku, a objętych przez Alchemia (o emisji, których Zarząd Funduszu informował w Raporcie bieżącym nr 112/2009 z dnia 18 listopada 2009 roku).

Grupa Kapitałowa NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Informacja dodatkowa do skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

W dniu 21 kwietnia 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie z Narodowym Funduszem Inwestycyjnym Krezus S.A. (dalej zwanym „NFI Krezus”) na objęcie długoterminowego bonu dłużnego o oznaczeniu MID0611.3 wyemitowanego przez Fundusz. Na mocy porozumienia NFI Krezus objął jeden bon dłużny o oznaczeniu MID0611.3 o wartości nominalnej 3.924.189,78 zł, wyemitowany przez Fundusz. Termin wykupu bonu przypada na dzień 30 czerwca 2011 roku, jednakże Funduszowi przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonu. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z wyemitowanego przez Fundusz bonu jest zastaw rejestrowy na 220.000 sztukach akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 17,30zł każda, w CenterNet. Ponadto zabezpieczeniem bonu jest poręczenie cywilne udzielone przez CenterNet na podstawie umowy poręczenia zawartej z NFI Krezus. Jednocześnie, ze środków uzyskanych z emisji bonu o oznaczeniu MID0611.3, Fundusz dokonał przedterminowego wykupu 3.738 sztuk bonów serii U02.09.B wyemitowanych w dniu 30 września 2009 roku, a objętych przez NFI Krezus (o emisji, których Zarząd Funduszu informował w Raporcie bieżącym nr 92/2009 z dnia 30 września 2009 roku).

W dniu 21 kwietnia 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwaną "Impexmetal") w przedmiocie przedterminowego wykupu 9.730 sztuk bonów dłużnych serii V02.09.C wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2009 roku, a objętych przez Impexmetal (o emisji, których Zarząd Funduszu informował w Raporcie bieżącym nr 123/2009 z dnia 18 grudnia 2009 roku).

Znaczące umowy i porozumienia Funduszu

W dniu 6 kwietnia 2010 r. Rada Nadzorcza Funduszu podjęła uchwałę o nie wyrażeniu zgody na zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży akcji, przedwstępnej umowy objęcia akcji nowej emisji oraz umowy akcjonariuszy pomiędzy Funduszem, NFI MAGNA POLONIA S.A. oraz MEDIATEL S.A. Przedmiot tej umowy został opisany w raporcie bieżącym nr 9/2010 z dnia 16 marca 2010 r. Umowa ta została zawarta z zastrzeżeniem warunków zawieszających. Między innymi umowa ta została zawarta pod warunkiem wyrażenia zgody na jej zawarcie w terminie 21 dni od dnia jej zawarcia przez Radę Nadzorczą Funduszu. W konsekwencji podjęcia przez Radę Nadzorczą Funduszu ww. uchwały, ww. warunek zawieszający nie został spełniony.

Inne

W dniu 22 kwietnia 2010 r. Pan Mirosław Kutnik złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Funduszu. Rezygnacja została złożona bez podania przyczyny.

W dniu 22 kwietnia 2010 r. Pan Krzysztof Jeznach złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Funduszu. Rezygnacja została złożona bez podania przyczyny.

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

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

NFI MIDAS S.A.

SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

NFI Midas S.A.**Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.****Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu**

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ FUNDUSZU

sporządzony na dzień	31.03.2010	31.12.2009
AKTYWA		
A. Portfel Inwestycyjny	188.989	189.029
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-
1. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych.....	-	-
2. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe.....	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	188.989	188.989
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych.....	188.989	188.989
2. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe.....	-	40
B. Należności	42.237	36.120
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek.....	42.150	35.863
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	160
3. Pozostałe należności.....	87	97
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	285	148
D. Inne aktywa	136	128
1. Rzeczowe aktywa trwałe.....	47	57
2. Rozliczenia międzyokresowe.....	89	71
E. Wartość firmy z wyceny	-	-
AKTYWA RAZEM	231.647	225.425

NFI Midas S.A.**Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.****Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu**

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ FUNDUSZU Cd.

sporządzony na dzień	31.03.2010	31.12.2009
F. Zobowiązania i rezerwy	133.333	131.950
I. Zobowiązania	127.270	125.831
1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek) oraz emisji bonów	126.747	125.394
2. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń.....	44	38
3. Pozostałe zobowiązania.....	479	399
II. Rozliczenia międzyokresowe	85	141
1. Inne rozliczenia międzyokresowe.....	85	141
III. Rezerwy	5.978	5.978
1. Rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
2. Pozostałe rezerwy	5.978	5.978
AKTYWA NETTO (Aktywa razem - Zobowiązania i rezerwy razem)	98.314	93.475
F. Kapitał własny	98.314	93.475
1. Kapitał zakładowy.....	5.919	5.919
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	(150)	(30.000)
3. Kapitał zapasowy.....	166.997	189.896
4. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- akcji i udziałów	-	-
5. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych, w tym:	(72.340)	(58.427)
- zrealizowany zysk/ (strata)	(72.340)	(58.427)
- niezrealizowany zysk/ (strata)	-	-
6. Zysk/ (strata) netto, w tym:	(2.112)	(13.913)
- zrealizowany zysk/ (strata) netto	(2.112)	(13.913)
- niezrealizowany zysk/ (strata) netto.....	-	-
	31.03.2010	31.12.2009
Liczba akcji funduszu.....	58.186.670	58.186.670
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł.)	1,70	1,61
Zrealizowany wynik netto	31.03.2010	31.12.2009
1. zrealizowany zysk/ (strata) netto.....	(2.112)	(13.913)
2. zrealizowany zysk/ (strata) z lat ubiegłych	(72.340)	(58.427)
Zrealizowany wynik netto razem	(74.452)	(72.340)
Niezrealizowany wynik netto	31.03.2010	31.12.2009
1. niezrealizowany zysk/ (strata) netto.....	-	-
2. niezrealizowany zysk/ (strata) z lat ubiegłych.....	-	-
Niezrealizowany wynik netto razem	-	-
sporządzony na dzień	31.03.2010	31.12.2009

NFI Midas S.A.**Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.****Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu**

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FUNDUSZU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**Rachunek zysków i strat**

sporządzony za okres	01.01- 31.03.2010	01.01- 31.03.2009
A. Przychody z inwestycji	511	(2.343)
1. Udział w wyniku finansowym netto.....	-	(3.169)
1.1 z tytułu udziałów w jednostkach zależnych.....	-	(3.169)
1.2 z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych.....	-	-
2. Przychody z tytułu odsetek.....	503	826
B. Pozostałe przychody operacyjne	8	-
C. Koszty operacyjne	(2.638)	(3.103)
1. Koszty działania funduszu	(2.627)	(3.092)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych ..	(11)	(11)
D. Pozostałe koszty operacyjne	-	-
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-	(912)
F. Wynik z inwestycji netto	(2.127)	(6.358)
G. Zrealizowane i nie zrealizowane zyski / (straty) z inwestycji	15	(734)
1. Zrealizowane zyski z inwestycji.....	15	(226)
2. Nie zrealizowane zyski / (straty) z wyceny	-	(508)
H. Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(2.112)	(7.092)
I. Zysk / (strata) brutto	(2.112)	(7.092)
J. Podatek dochodowy	-	-
a) część bieżąca	-	-
b) część odroczone	-	-
K. Zysk / (strata) netto, w tym:	(2.112)	(7.092)
1. Zrealizowany zysk / (strata) netto.....	(2.112)	(3.135)
2. Niezrealizowany zysk / (strata) netto	-	(3.957)
Zysk (strata) netto	(2.112)	(7.092)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	58.883.170	53.668.876
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł.)	(0,04)	(0,13)
Inne całkowite dochody		
Inne całkowite dochody.....	-	-
CAŁKOWITA STRATA	(2.112)	(7.092)

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu

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

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE FUNDUSZU

za okres	01.01-31.03.2010	01.01-31.03.2009
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	93.475	43.055
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzg. do danych porównywalnych	93.475	43.055
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5.919	5.919
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5.919	5.919
2. Akcje własne na początek okresu	(30.000)	(130.068)
2.1. Zmiany akcji własnych	29.850	-
a) zmniejszenie	29.850	-
- sprzedaż akcji własnych	29.850	-
2.2. Akcje własne na koniec okresu	(150)	(130.068)
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	189.896	242.131
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	(22.899)	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	(22.899)	-
- wynik na sprzedaży akcji własnych	(22.899)	-
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	166.997	242.131
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(72.340)	1.126
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	1.126
6.1.1. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	1.126
6.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu)	0	1.126
6.1.3. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
6.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.1.5 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1.126
6.2 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(72.340)	(76.053)
6.2.1 Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	(72.340)	(31.604)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	(4.052)
- strata z roku ubiegłego	-	-
- przeniesienie z niezrealizowanych strat na zrealizowane straty	-	(4.052)
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycie zrealizowanej straty z zrealizowanych zysków z lat ubiegłych	-	-
6.2.2 Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(72.340)	(35.656)
6.2.3 Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	(44.449)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- strata z roku ubiegłego.....	-	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	(4.052)
- przeniesienie z niezrealizowanych strat na zrealizowane straty	-	(4.052)
6.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(40.397)
6.2.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(72.340)	(76.053)
6.3. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(72.340)	(74.926)
7. Wynik netto	(2.112)	(7.092)
- zrealizowany	(2.112)	(3.135)
- niezrealizowany	-	(3.957)
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	98.314	35.963

NFI Midas S.A.**Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.****Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu**

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

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH FUNDUSZU

sporządzony za okres	01.01-31.03.2010	01.01-31.03.2009
A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Wpływy	6.336	3.847
1. Odsetki	1	16
2. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
3. Zbycie udziałów mniejszościowych	-	-
4. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
5. Zbycie pozostałych papierów wart., udziałów i innych instrumentów finansowych	-	3.831
6. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	6.115	-
7. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
8. Inne	220	-
II. Wydatki	(12.576)	(8.643)
1. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-
2. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
3. Nabycie pozostałych papierów wart., udziałów i innych instrumentów finansowych	-	(3.001)
4. Udzielone pożyczki (spółkom zależnym bezpośrednio)	(11.900)	(5.047)
5. Udzielone pożyczki (spółkom zależnym pośrednio)	-	-
6. Udzielone pożyczki (spółkom pozostałym)	-	-
7. Inne wydatki operacyjne,	(676)	(595)
III. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)	(6.240)	(4.796)
B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	6.951	-
1. Otrzymane pożyczki	-	-
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Sprzedaż akcji własnych	6.951	-
II. Wydatki	(574)	(179)
1. Nabycie akcji własnych	-	-
2. Spłaty pożyczek	-	-
3. Odsetki	(574)	(179)
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
III. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	6.377	(179)
C. PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III)	137	(4.975)
D. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	148	5.399
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (E+/-C), w tym:	285	424
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

NFI Midas S.A.**Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.****Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu**

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

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO – ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2010 r.	188.989	-	40	189.029
Zwiększenia razem				
- zakup				
- podwyższenie kapitału.....				
Zmniejszenia razem				
- sprzedaż			(40)	(40)
- udział w wyniku				
Wartość bilansowa na 31.03.2010 r.	188.989	-	0	188.989

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

		Notowane na giełdach (z nieograniczoną zbywalnością)	Z ograniczoną zbywalnością
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	wartość bilansowa	-	188.989
	wartość według ceny nabycia	-	188.989
	wartość godziwa	-	189.989
	wartość rynkowa	-	Nd
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	-	-
	wartość według ceny nabycia	-	-
	wartość godziwa	-	-
	wartość rynkowa	-	-
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	-	-
	wartość według ceny nabycia	-	-
	wartość godziwa	-	-
	wartość rynkowa	-	-
RAZEM	wartość bilansowa	-	188.989
	wartość według ceny nabycia	-	188.989
	wartość godziwa	-	189.989
	wartość rynkowa	-	Nd

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

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

NFI Midas S.A.**Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.****Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu**

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

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH – na dzień 31.03.2010 r.

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość księgowa akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
CenterNET S.A.	Warszawa	Usługi telekomunikacyjne	Zależna	4.264.850	188.989	0,00	0,00	nd	100,00%	100,00%
Razem					188.989	0,00	0,00	nd		

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

Niniejsza informacja dodatkowa zawiera jednostkowe dane NFI Midas S.A. (zwanego dalej „Funduszem”, „Spółką” lub „Emitentem”).

1. Podstawowe informacje o Funduszu, przedmiot działalności

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

Siedzibą NFI Midas jest Warszawa, Al. Jana Pawła II 29.

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

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

Przedmiotem działalności Funduszu jest:

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

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Midas Spółka Akcyjna, w dniu 30 października 2009 r. działając na podstawie art.22 ust.2 lit.g) Statutu Funduszu oraz po zapoznaniu się z zaleceniami Rady Nadzorczej, postanowiło podjąć decyzję o dalszym istnieniu Funduszu i kontynuacji dotychczasowej działalności.

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

2. Informacja o jednostkach zależnych bezpośrednio i pośrednio względem NFI Midas.

W skład Grupy Midas na dzień 31.03.2010 r. wchodziły następujące jednostki :

Spółka	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki	Udział spółek Grupy Midas w kapitale spółki
	31 marca 2010	31 grudnia 2009
Spółki zależne bezpośrednio:		
CenterNET S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „CenterNET”)	100,00%	100,00%
mLife Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „mLife”)*	-	-
Spółki zależne pośrednio:		
Xebra Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (dalej „Xebra”) (poprzez CenterNET) **	-	80,00%
Extreme Mobile Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 80,00%)**	-	100,00%
Advantage Cellular Communications Ltd z siedzibą w Preston, Wielka Brytania (poprzez Xebra, efektywny udział Funduszu wynosi 49,00%) **	-	61,25%
mLife Ukraine Ltd z siedzibą w Ukrainie (dalej "mLife Ukraine") (poprzez mLife, efektywny udział Funduszu wynosi 40%)	-	-
Avionica Poland Sp. z o.o. (obecna nazwa Extreme Klub Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (poprzez mLife, efektywny udział Funduszu wynosi 48%)	-	-

*W roku 2009 Grupa utraciła kontrolę nad spółką mLife sp. z o.o.

**W roku 2009 Grupa utraciła kontrolę nad grupą kapitałową Xebra

3. Zmiany w strukturze Grupy Midas w I kwartale 2010 r. (liczba akcji/udziałów nie w tysiącach)

W okresie I kwartału 2010 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Midas.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia – oświadczenie o zgodności

Niniejsze kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończonych 31.03.2010 r. zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

Na podstawie Art.55 ust. 7 Ustawy o rachunkowości, zgodnie z Uchwałą nr 18/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 października 2008 roku, NFI Midas S.A. począwszy od stycznia 2008 roku sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Funduszu zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”).

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 14.05.2010 r.

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

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

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14.05.2010 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Zarząd Funduszu nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym (czyli do 30 września 2010 roku) na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia działalności.

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

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

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

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

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w raporcie w walucie EURO zostały przeliczone według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, średniego kursu euro z dnia 31 marca 2010 r. 3,8622 PLN/EURO oraz 31 marca 2009 r. 4,7013 PLN/EURO

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów środków pieniężnych przeliczono na EURO według, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresie objętym raportem za pierwszy kwartał 2010 r. i pierwszy kwartał 2009 r. (odpowiednio: 3,9669 PLN/EURO i 4,5994 PLN/EURO).

4.2. Standardy, zmiany w międzynarodowych standardach rachunkowości oraz interpretacjach obowiązujące na dzień 1 stycznia 2010 r.

- Zaktualizowany MSSF 3 "Połączenia jednostek gospodarczych",
- Zaktualizowany MSR 27 "Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe",
- Zmiany do MRS 39 "Instrumenty finansowe: Pozycje kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń",
- KIMSF 17 "Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli",
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej - zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku i później,
- Zmiany do MSSF 2 "Płatności w formie akcji" - Wewnątrzgrupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych.

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

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

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

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

- Zmiany do MSR 32 "Instrumenty finansowe: prezentacja", mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSR 24 "Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych", mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- MSSF 9 "Instrumenty finansowe", ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

- KIMSF 19 "Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych", ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Niniejsza interpretacja nie została zaakceptowana przez Unię Europejską,
- Zmiany do KIMSF 14 "Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania", mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.

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

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

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

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

Zasady rachunkowości zastosowane w niniejszym kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie zmieniły się w porównaniu z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego NFI Midas za okres zakończony 31 grudnia 2009 r. Opis tych zasad znajduje się w punkcie 4 Informacji dodatkowej do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego zamieszczonego w jednostkowym raporcie rocznym NFI Midas opublikowanym 23 kwietnia 2010 r.

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

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

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

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

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

5.1. Struktura Akcjonariatu

Tabela poniżej przedstawia akcjonariuszy NFI Midas S.A. posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu) na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. 14 maja 2010 roku. Ponadto zostały uwzględnione akcje własne posiadane przez Fundusz. Informacje zawarte w tabeli oparte są na raportach bieżących przekazywanych Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie, które odzwierciedlają informacje otrzymane od akcjonariuszy zgodnie z artykułem 69 par. 1 pkt. 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp .z o. o.	35.698.922	60,32	35.698.922	60,32
Karkosik Grażyna Wanda	3.642.721	6,15	3.642.721	6,15
Karkosik Roman Krzysztof + podmiot zależny	3.365.157	5,69	3.365.157	5,69
NFI Krezus S.A.	2.967.735	5,01	2.967.735	5,01
NFI MIDAS S.A.*	5.000	0,01	5.000	0,01
Pozostali akcjonariusze	13.507.135	22,82	13.507.135	22,82
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

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

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

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

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego Funduszu, tj. od dnia 22 marca 2010 r., do dnia przekazania niniejszego raportu, tj. do dnia 14 maja 2010 r., żaden z akcjonariuszy Funduszu posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu, nie przekazał informacji o zmianach w liczbie posiadanych akcji Funduszu.

Znaczne pakiety akcji NFI Midas S.A., na podstawie informacji przekazanych Funduszowi przez akcjonariuszy na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego Funduszu, tj. na dzień 22 marca 2010 r. były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Funduszu na dzień 22 marca 2010 r.):

Nazwa akcjonariusza Funduszu	Liczba akcji	%	Liczba głosów	%
Nova Capital Sp. z o. o.	35.698.922	60,32	35.698.922	60,32
Karkosik Grażyna Wanda	3.642.721	6,15	3.642.721	6,15
Karkosik Roman Krzysztof + podmiot zależny	3.365.157	5,69	3.365.157	5,69
NFI Krezus S.A.	2.967.735	5,01	2.967.735	5,01
NFI MIDAS S.A.*	5.000	0,01	5.000	0,01
Pozostali akcjonariusze	13.507.135	22,82	13.507.135	22,82
Akcje Funduszu	59.186.670	100,00	59.186.670	100,00

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

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

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji (nie w tysiącach) będących w posiadaniu, pośrednio lub bezpośrednio, członków Zarządu Funduszu oraz członków Rady Nadzorczej Funduszu na dzień publikacji raportu tj. 14 maja 2010 r., wraz ze zmianami od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. 22 marca 2010 r. Informacje zawarte w tabeli oparte są na informacjach otrzymanych od członków Zarządu Funduszu oraz członków Rady Nadzorczej Funduszu, zgodnie z art. 160 par. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Stan posiadania akcji Funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące:

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Funduszu na dzień 14.05.2010	Zmiana	Posiadane akcje Funduszu na dzień 22.03.2010
Wojciech Zymek	Przewodniczący RN	7.515	0	7.515
Mirosław Kutnik *	Wiceprzewodniczący RN	nie dotyczy	0	nie posiada
Krzysztof Jeznach **	Sekretarz RN	nie dotyczy	0	90
Jacek Kostrzewa	Członek RN	nie posiada	0	nie posiada
Jerzy Żurek	Członek RN	nie posiada	0	nie posiada
Jacek Felczykowski	Prezes Zarządu	nie posiada	0	nie posiada

* Pan Mirosław Kutnik w dniu 22 kwietnia 2010 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Funduszu

** Pan Krzysztof Jeznach w dniu 22 kwietnia 2010 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Funduszu

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

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

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

Serial	Nabywca	Wartość nominalna	Stopa procentowa	Data objęcia bonów	Data wykupu	Wartość zobowiązania na dzień 31 marca 2010
U02.09.B	NFI Krezus S.A.	3.738	9,00%	30 września 2009	30 września 2010	3.907
X02.09.A	Alchemia S.A.	88.363	5,55%	18 listopada 2009	18 maja 2010	90.163
U01.09.B	Huta Batory Sp. z o.o. Nowoczesne Produkty	12.720	9,00%	16 grudnia 2009	16 czerwca 2010	13.052
V01.09.B	Aluminiowe Skawina Sp. z o.o.	2.444	9,00%	17 grudnia 2009	17 czerwca 2010	2.507
V02.09.C	Impexmetal S.A.	10.600	9,00%	17 grudnia 2009	17 czerwca 2010	10.877
U03.10.D	Baterpol Sp. z o.o.	3.455	8,50%	22 marca 2009	22 września 2010	3.462
Razem		121.320				123.968

Zabezpieczenie wierzytelności Alchemia SA z tytułu bonów serii X09 wyemitowanych przez Fundusz w dniu 28.01.2010 r. stanowi blokada 5.000 (liczba akcji nie w tysiącach) sztuk akcji własnych Funduszu do czasu spełnienia świadczeń z bonów serii X02.09A

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

Zobowiązanie z tytułu emisji bonów komercyjnych wykazane jest w bilansie w kwocie 126.706 zł stanowiącej zobowiązanie wg wartości nominalnej bonów powiększone o odsetki należne za okres zakończony 31 marca 2010 r. i pomniejszone o koszty emisji bonów w wysokości 22 zł.

Na dzień 31.03.2010 jako zobowiązania z tytułu emisji bonów komercyjnych zostały ujęte również odsetki w wysokości 2.738 zł. naliczone od bonów z poprzedniej emisji nie uregulowane na dzień bilansowy.

W dniu 19 kwietnia 2010 r. oraz 21 kwietnia 2010 r. (zdarzenia po dniu bilansowym) Fundusz dokonał kolejnych emisji bonów jednocześnie dokonując przedterminowego wykupu bonów wyszczególnionych w tabeli powyżej. Szczegółowy opis zdarzeń, o których mowa w zdaniu poprzednim znajduje się w punkcie „18. Zdarzenia po dniu bilansowym” niniejszego raportu.

7. Informacja dotycząca dywidendy

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

8. Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta

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

9. Zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych do dnia 31.03.2010 r.

Na dzień kończący poprzedni rok obrotowy Grupa Midas nie wykazywała zobowiązań i aktywów warunkowych.

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

Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny w sprawie o sygn. akt VI ACa 1334/08 wyrokiem z dnia 16 kwietnia 2009 roku oddalił apelację Funduszu od wyroku Sądu Okręgowego XX Wydziału Gospodarczego w Warszawie z dnia 2 kwietnia 2008 roku (sygn. akt XX GC 175/05) co spowodowało prawomocność obu orzeczeń. Na mocy wyroku zostało zasądzone od Funduszu na rzecz Torpol Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu kwota 627.131,58 zł (nie w tysiącach) wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 13 marca 2004 roku. Ponadto Fundusz został zobowiązany do pokrycia 45.365,35 zł (nie w tysiącach) tytułem zwrotu kosztów procesu. Sporna kwota była częścią zadatku wpłaconego przez Torpol Sp. z o.o. na rzecz NFI E. Kwiatkowskiego (dawny NFI Midas S.A.) jako zadatek za akcje spółki PRK w Poznaniu zajmującej się robotami budowlano-kolejowymi. W okresie późniejszym Torpol Sp. z o.o. uzyskał informację o tym, że dwóch członków zarządu oraz dwóch pracowników PRK zostało aresztowanych oraz że w 2002 r. CBS zajęło część dokumentacji związanej z rzekomymi nieprawidłowościami w spółce ALSECO, która była podwykonawcą PRK. Dlatego też Torpol Sp. z o.o. złożył oświadczenie o uchyleniu się od skutków warunkowej umowy nabycia akcji pod wpływem błędu i zażądał zwrotu wpłaconego zadatku.

Do dnia 5 października 2009 roku zostały uregulowane wszelkie zobowiązania wobec Torpol Sp. z o.o. zgodnie z prawomocnym orzeczeniem. W dniu 15 września 2009 roku Fundusz wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 16 kwietnia 2009 r. W dniu 31 marca 2010 r. Fundusz otrzymał kopię postanowienia Sądu Najwyższego o przyjęciu skargi kasacyjnej do rozpoznania.

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

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

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

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

W ocenie Zarządu Funduszu w I kwartale 2010 roku nie było informacji, które są istotne dla sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz nie było informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Fundusz.

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

Istotne zdarzenia

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

Wykup i emisje bonów dłużnych

W dniu 22 marca 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Baterpol Sp. z o.o. na objęcie krótkoterminowych bonów dłużnych serii U03.10.D wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy niniejszego porozumienia Baterpol Sp. z o.o. objęła 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.10.D o wartości nominalnej 3.455 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 22 września 2010 roku, jednakże obu stronom przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii U03.10.D. Fundusz dokonał wykupu 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.09.C wyemitowanych w dniu 22 grudnia 2009 roku, a objętych przez Baterpol Sp. z o.o. Odsetki od bonów serii U03.09.C zostaną spłacone ze środków własnych Funduszu.

Udzielone pożyczki

W okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 r. Fundusz udzielił kolejnych pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej CenterNet na łączną kwotę 11.900 zł. Odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 3M plus 1%.

Umowy i porozumienia zawarte przez Fundusz

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

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

Przedmiotem Umowy było określenie zobowiązań stron w celu objęcia przez Fundusz akcji nowej emisji Mediatel oraz doprowadzenia do nabycia przez Mediatel wszystkich (100%) akcji spółki CenterNet.

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

Umowa przewidywała również uzgodnienie przez NFI Magna oraz Fundusz ich wzajemnych relacji w spółce Mediatel po objęciu nowej emisji akcji Mediatel przez Fundusz.

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

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

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

Umowa została zawarta z zastrzeżeniem następujących warunków zawieszających:

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Fundusz wygenerował stratę, która jest wynikiem ponoszenia kosztów bieżącej działalności finansowej wyższych niż osiągane przychody. Jednocześnie istotnym czynnikiem mającym pozytywny wpływ na bieżącą płynność finansową jest wydłużenie terminu zapadalności wyemitowanych bonów komercyjnych. Dotychczasowa strategia emitowania krótkoterminowych bonów

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

(z terminem zapadalności 3-6 miesięcy) została zastąpiona strategią długoterminową, w której znacząco został wydłużony termin wykupu bonów (powyżej 12 miesięcy).

15. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Fundusz nie publikował prognoz wyników na 2010 rok.

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

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na rozwój Grupy Midas w II kwartale 2010 roku będzie – wobec koncentracji wysiłków oraz kapitału poświęconej wspieraniu projektu CenterNet – rozwijanie zakresu świadczenia usług telefonii komórkowej w Polsce z użyciem pozyskanych w drodze przetargu częstotliwości GSM. Najważniejszymi obszarami rozwoju będą: dalsze pozyskanie bazy abonentów, pozyskanie kolejnych partnerów biznesowych w celu stworzenia kolejnych ofert dla wyselekcjonowanych grup społecznościowych, jak również kontynuacja współpracy ze spółką Aero 2 Sp. z o.o. w zakresie współkorzystania z sieci radiowej, która jest doskonałym, realizowanym na całym świecie, sposobem na optymalizację kosztów budowy i utrzymania infrastruktury radiowej operatora sieci telefonii komórkowej.

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

17. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi.

W okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 r. Fundusz udzielił kolejnych pożyczek krótkoterminowych na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej CenterNet na łączną kwotę 11.900 zł. Odsetki określone zostały na poziomie WIBOR 3M plus 1%.

Należności i zobowiązania na dzień 31.03.2010 r. oraz przychody i koszty za I kwartał 2010 roku od jednostek zależnych w Grupie NFI Midas przedstawia poniższe zestawienie (kwoty nie w tysiącach):

CenterNet S.A., Warszawa

Należności wzajemne na dzień bilansowy:	42 150 542,85
krótkoterminowe, w tym:	42 150 542,85
- z tytułu pożyczek	42 149 782,85
- pozostałe	760,00
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:	318 809,19
krótkoterminowe, w tym:	318 809,19
- pozostałe	318 809,19
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	471 355,42

NFI Midas S.A.**Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.****Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu**

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

- z tytułu odsetek od pożyczek	471 355,42
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	53 483,78
- pozostałe	53 483,78

Xebra Limited, Preston (Wielka Brytania)**Należności wzajemne na dzień bilansowy: 0,00**

krótkoterminowe, w tym:

- z tytułu pożyczek

Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:**Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym 0,00**

- z tytułu odsetek od pożyczek 0,00

Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym 0,00**Advantage Cellular Communications Limited (Wielka Brytania)****Należności wzajemne na dzień bilansowy: 0,00**

krótkoterminowe, w tym:

- z tytułu pożyczek

Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:**Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym 0,00**

- z tytułu odsetek od pożyczek 0,00

Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym 0,00***Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących***

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku i 31 marca 2009 roku wyniosły odpowiednio 94 zł i 94 zł.

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

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku i 31 marca 2009 roku wyniosły odpowiednio 51 zł i 47 zł.

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

Zarząd w okresie I kwartału 2010 roku nie otrzymywał innych wynagrodzeń, ani nagród od jednostek podporządkowanych Funduszowi z tytułu zasiadania w radach nadzorczych spółek podporządkowanych.

18. Zdarzenia po dniu bilansowym (liczba akcji i cena za akcję nie w tysiącach)

Informacje o głównych zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nie uwzględnionych w tym sprawozdaniu.

Wykup i emisje bonów dłużnych

W dniu 19 kwietnia 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Aero 2 Sp. z o.o. na objęcie długoterminowych bonów dłużnych serii MID0611B wyemitowanych przez Fundusz. Na mocy porozumienia Aero 2 Sp. z o.o. objęła 20.000 sztuk bonów dłużnych serii MID0611B o wartości nominalnej 20.000 zł. Termin wykupu bonów przypada na dzień 30 czerwca 2011 roku, jednakże Funduszowi przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonów. Jednocześnie ze środków uzyskanych z emisji bonów dłużnych serii MID0611B Fundusz dokonał przedterminowego wykupu:

- na mocy porozumienia z dnia 19 kwietnia 2010 r. ze spółką Huta Batory Sp. z o.o. (dalej zwaną „Hutą Batory”) 12.720 sztuk bonów dłużnych serii U01.09.B wyemitowanych przez Fundusz w dniu 16 grudnia 2009 roku, a objętych przez Hutę Batory (o emisji, których Zarząd Funduszu informował w Raporcie bieżącym nr 122/2009 z dnia 17 grudnia 2009 roku), oraz

- na mocy porozumienia z 19 kwietnia 2010 r. ze spółką Impexmetal S.A. (dalej zwaną „Impexmetal”) 870 sztuk bonów dłużnych serii V02.09.C wyemitowanych przez Fundusz w dniu 17 grudnia 2009 roku, a objętych przez Impexmetal (o emisji, których Zarząd Funduszu informował w Raporcie bieżącym nr 123/2009 z dnia 18 grudnia 2009 roku), oraz

- na mocy porozumienia z 19 kwietnia 2010 r. ze spółką Nowoczesne Produkty Aluminiowe „Skawina” Sp. z o.o. (dalej zwaną „NPA Skawina”) 2.444 sztuk bonów dłużnych serii V01.09.B wyemitowanych przez Fundusz w dniu 17 grudnia 2009 roku, a objętych przez NPA Skawina, oraz

- na mocy porozumienia z 19 kwietnia 2010 r. ze spółką Baterpol Sp. z o.o. (dalej zwaną „Baterpol”) 3.455 sztuk bonów dłużnych serii U03.10.D wyemitowanych przez Fundusz w dniu 22 marca 2010 roku, a objętych przez Baterpol

wraz z należnymi w dacie przedterminowego wykupu odsetkami.

W dniu 21 kwietnia 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie z Grażyną Karkosik na objęcie długoterminowego bonu dłużnego o oznaczeniu MID0611.2 wyemitowanego przez Fundusz. Na mocy porozumienia Grażyna Karkosik objęła jeden bon dłużny o oznaczeniu MID0611.2 o wartości nominalnej 20.000.000,00 zł, wyemitowany przez Fundusz. Termin wykupu bonu przypada na dzień 30 czerwca 2011 roku, jednakże Funduszowi przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonu. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z wyemitowanego przez Fundusz bonu jest zastaw rejestrowy na 761.917 sztukach akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 17,30zł każda, w CenterNet. Ponadto zabezpieczeniem bonu jest poręczenie cywilne udzielone przez CenterNet na podstawie umowy poręczenia zawartej z Grażyną Karkosik.

W dniu 21 kwietnia 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie z Alchemia S.A. na objęcie długoterminowego bonu dłużnego o oznaczeniu MID0611.1 wyemitowanego przez Fundusz. Na mocy porozumienia Alchemia S.A. objęła jeden bon dłużny o oznaczeniu MID0611.1 o wartości nominalnej 80.500.000,00 zł, wyemitowany przez Fundusz. Termin wykupu bonu przypada na dzień 30 czerwca 2011 roku, jednakże Funduszowi przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonu. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z wyemitowanego przez Fundusz bonu jest zastaw rejestrowy na 3.282.933 sztukach akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 17,30zł każda, w spółce CenterNet S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwaną "CenterNet"). Ponadto zabezpieczeniem bonu jest poręczenie cywilne udzielone przez CenterNet na podstawie umowy poręczenia zawartej z Alchemia S.A. Jednocześnie, ze środków uzyskanych z emisji bonów o oznaczeniach MID0611.1 oraz MID0611.2, Fundusz dokonał przedterminowego wykupu 88.363 sztuk bonów serii X02.09.A wyemitowanych w dniu 18 listopada 2009 roku, a objętych przez Alchemia (o emisji, których Zarząd Funduszu informował w Raporcie bieżącym nr 112/2009 z dnia 18 listopada 2009 roku).

NFI Midas S.A.

Skonsolidowany raport za I kwartał 2010 r.

Zestawienie portfela inwestycyjnego – do jednostkowego sprawozdania finansowego Funduszu

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

W dniu 21 kwietnia 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie z Narodowym Funduszem Inwestycyjnym Krezus S.A. (dalej zwanym „NFI Krezus”) na objęcie długoterminowego bonu dłużnego o oznaczeniu MID0611.3 wyemitowanego przez Fundusz. Na mocy porozumienia NFI Krezus objął jeden bon dłużny o oznaczeniu MID0611.3 o wartości nominalnej 3.924.189,78 zł, wyemitowany przez Fundusz. Termin wykupu bonu przypada na dzień 30 czerwca 2011 roku, jednakże Funduszowi przysługuje prawo do dokonania przedterminowego wykupu bonu. Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z wyemitowanego przez Fundusz bonu jest zastaw rejestrowy na 220.000 sztukach akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 17,30zł każda, w CenterNet. Ponadto zabezpieczeniem bonu jest poręczenie cywilne udzielone przez CenterNet na podstawie umowy poręczenia zawartej z NFI Krezus. Jednocześnie, ze środków uzyskanych z emisji bonu o oznaczeniu MID0611.3, Fundusz dokonał przedterminowego wykupu 3.738 sztuk bonów serii U02.09.B wyemitowanych w dniu 30 września 2009 roku, a objętych przez NFI Krezus (o emisji, których Zarząd Funduszu informował w Raporcie bieżącym nr 92/2009 z dnia 30 września 2009 roku).

W dniu 21 kwietnia 2010 roku Fundusz zawarł porozumienie ze spółką Impexmetal S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwaną "Impexmetal") w przedmiocie przedterminowego wykupu 9.730 sztuk bonów dłużnych serii V02.09.C wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2009 roku, a objętych przez Impexmetal (o emisji, których Zarząd Funduszu informował w Raporcie bieżącym nr 123/2009 z dnia 18 grudnia 2009 roku).

Znaczące umowy i porozumienia Funduszu

W dniu 6 kwietnia 2010 r. Rada Nadzorcza Funduszu podjęła uchwałę o nie wyrażeniu zgody na zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży akcji, przedwstępnej umowy objęcia akcji nowej emisji oraz umowy akcjonariuszy pomiędzy Funduszem, NFI MAGNA POLONIA S.A. oraz MEDIATEL S.A. Przedmiot tej umowy został opisany w raporcie bieżącym nr 9/2010 z dnia 16 marca 2010 r. Umowa ta została zawarta z zastrzeżeniem warunków zawieszających. Między innymi umowa ta została zawarta pod warunkiem wyrażenia zgody na jej zawarcie w terminie 21 dni od dnia jej zawarcia przez Radę Nadzorczą Funduszu. W konsekwencji podjęcia przez Radę Nadzorczą Funduszu ww. uchwały, ww. warunek zawieszający nie został spełniony.

Inne

W dniu 22 kwietnia 2010 r. Pan Mirosław Kutnik złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Funduszu. Rezygnacja została złożona bez podania przyczyny.

W dniu 22 kwietnia 2010 r. Pan Krzysztof Jeznach złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Funduszu. Rezygnacja została złożona bez podania przyczyny.

Warszawa, dnia 14 maja 2010 roku

Jacek Felczykowski
Prezes Zarządu