

Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych

Struktura środków pieniężnych

	30 września 2006	31 grudnia 2005
Środki pieniężne w banku	6 202	3 113
- rachunki bieżące	12	12
- w złotych	12	12
- depozyty terminowe	6 190	3 101
- w złotych	6 190	3 101
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	230	8
- w złotych	230	8
Inwestycje typu buy/sell back w dłużne papiery wartościowe.	-	-
	-----	-----
Razem	6 432	3 121
	=====	=====

Podział działalności jednostki dominującej w rachunku przepływu środków pieniężnych

Podział działalności na operacyjną oraz finansową przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej Funduszu zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawą działania jednostki, nie wymienione w działalności finansowej, między innymi wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą akcji udziałów i innych papierów wartościowych, składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych, otrzymane odsetki i dywidendy, udzielenie lub zwrot pożyczek, zapłacone koszty operacyjne działania Funduszu,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny FORTUNA S.A. w likwidacji
Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku
(w tysiącach złotych)

Uzgodnienia do przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią za okres od 01 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku:

Działalność operacyjna:

Wynik finansowy netto	11 663
Korekty o pozycje	
Niezrealizowane zyski z wyceny	570
Amortyzacja	10
Zmiany stanu aktywów i pasywów dotyczące działalności operacyjnej (po uwzględnieniu korekt)	
Zmiany stanu portfela inwestycyjnego	10 631
Zmiany stanu należności	-14
Zmiany stanu innych aktywów	-17
Zmiany stanów zobowiązań	-1 536
Zmiana stanu rezerw	10
Zmiany kapitału pozostałe	-
Razem korekty i zmiany stanów	9 654
Razem przepływy środków z działalności operacyjnej	21 317
zmiana stanu akcji własnych do zbycia	-18 910
Pożyczki otrzymane	900
Razem przepływy środków z działalności finansowej	-18 010
 Przepływy pieniężne razem	 3 307
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 311
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych	4
Środki pieniężne na początek okresu	3 121
 Środki pieniężne na koniec okresu	 6 432

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Instrumenty finansowe

Szczegółowe zasady wyceny instrumentów finansowych zostały zaprezentowane we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego”.

1.1. Podział instrumentów finansowych

a) gotówka

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w notach objaśniających do rachunku przepływów pieniężnych.

b) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to inwestycje krótkoterminowe w bony skarbowe za wyjątkiem transakcji typu buy/sell back prezentowanych w pozostałych należnościach. Na dzień 30 września 2006 roku Fundusz nie posiadał tego typu instrumentów finansowych.

c) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie posiadał tego typu instrumentów

d) pożyczki udzielone i należności własne

Stan na 01 stycznia 2006	2
Zwiększenia (z tytułu)	11
- inne należności	11
Zmniejszenia (z tytułu)	1
- należności spłacone	1
Stan na 30 września 2006	12

e) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 30 września 2006 Fundusz nie posiadał instrumentów finansowych tego typu.

Narodowy Fundusz Inwestycyjny FORTUNA S.A. w likwidacji
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku
(w tysiącach złotych)

f) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Razem
Stan na 01 stycznia 2006	56	12 696	12 752
a. Zwiększenia (z tytułu)	181	0	181
Aktualizacja wartości	181	0	181
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	11 382	11 382
Sprzedaż	0	10 812	10 812
Wycena	0	570	570
Stan na 30 września 2006	237	1 314	1 551

g) pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują: zaliczki otrzymane od inwestorów na zakup spółek (205 tys. zł) oraz pozostałe zobowiązania (24 tys. zł).

Stan na 01 stycznia 2006 roku	869
Wzrost (z tytułu)	7
- wzrost pozostałych zobowiązań	7
Zmniejszenia (z tytułu)	647
- spadek zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	583
- spadek zobowiązań z tytułu zaliczek na akcje	21
- spadek pozostałych zobowiązań	43
Stan na 30 września 2006 roku	229

1.2. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

1.2.1

a)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 30 września 2006 roku Fundusz nie posiadał tego typu instrumentów finansowych.

Pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 30 września 2006 roku, w grupie „Pożyczki udzielone oraz należności własne” Fundusz wykazywał kwotę 12 tys. zł.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży stanowią akcje i udziały Funduszu w następujących podmiotach:

- spółkach mniejszościowych wniesionych przez Skarb Państwa;
- pozostałych jednostkach krajowych.

Informacje finansowe oraz charakterystyka w.w. grupy instrumentów finansowych została zaprezentowana w części tabelarycznej sprawozdania finansowego.

Udziały mniejszościowe zostały wniesione do Funduszu przez Skarb Państwa na podstawie Ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.

Celem nabycia pozostałych aktywów finansowych jest maksymalizacja wartości aktywów netto Funduszu.

- b) Założenia dotyczące ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zostały wycenione według wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zostały wykazane w wartości niższej określonej według ceny nabycia lub wartości godziwej w tych wypadkach, gdzie możliwe było jej wiarygodne określenie. Wartość godziwą akcji i udziałów w pozostałych jednostkach oraz udziałów mniejszościowych określono na podstawie wyceny dyrektorskiej, o ile wycena taka była możliwa do przeprowadzenia. W szczególności wartość godziwą akcji i udziałów notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie określono na podstawie ich notowań na dzień 30 września 2006 roku.

- c) Ujmowanie skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

W przypadku instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych wg ich wartości godziwej (akcje notowane) skutki ich przeszacowania odnosi się do rachunku zysków i strat i prezentuje jako niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji.

Dla instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których wartość godziwa nie może być wiarygodnie ustalona i wycenia się je wg skorygowanej ceny nabycia (patrz punkt 1.2.2) odpisy aktualizujące ich wartość obciążają rachunek zysków i strat i traktowane są jako straty zrealizowane.

d) Zasady wprowadzania do ksiąg instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Instrumenty finansowe nabyte na rynku regulowanym są wprowadzane do ksiąg w dniu rozliczenia transakcji w cenie nabycia.

e) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym

W dniu 8 czerwca 2006 roku została zawarta umowa pożyczki z V Narodowym Funduszem Inwestycyjnym S.A. na mocy której Fundusz otrzymał w dniu 13 czerwca 2006 roku transzę pożyczki w wysokości 900 tys. zł. Pożyczka ta została zaciągnięta na okres do 3 miesięcy. Odsetki zostały ustalone w wysokości 7,15% w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem zwrotu pożyczki była blokada papierów wartościowych należących do Funduszu. Pożyczka została spłacona wraz z odsetkami w dniu 21 lipca 2006 roku.

f) Obciążenie ryzykiem kredytowym

Na dzień 30 września 2006 roku Fundusz nie posiadał należności z tytułu udzielonych pożyczek.

1.2.2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie wyceniane w wartości godziwej

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej.

Natomiast zgodnie z par.5 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 1995 r. w sprawie szczególnych warunków, którym powinna odpowiadać rachunkowość narodowych funduszy inwestycyjnych ("Rozporządzenie o rachunkowości NFI"), nie notowane akcje i udziały wycenia się według ceny nabycia. W przypadku gdy cena ta jest wyższa od oszacowanej wartości rynkowej wycena odbywa się według wartości rynkowej.

W przypadku gdy szacowana wartość rynkowa jest wyższa od ceny nabycia, Fundusz wycenia akcje i udziały nie notowane klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży według wartości nabycia, zgodnie z Rozporządzeniem o rachunkowości NFI.

1.2.3 Umowy w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

Na dzień 30 września 2006 roku Fundusz nie był stroną takich umów.

1.2.4 Przekwalifikowanie aktywów wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

1.2.5 Odpisy aktualizujące

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie tworzył odpisów aktualizujących.

1.2.6 Przychody z odsetek

Gotówka i aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Odsetki naliczone i zrealizowane w okresie sprawozdawczym	206
Odsetki naliczone i niezrealizowane	6

Pożyczki udzielone i należności własne

Odsetki naliczone i zrealizowane w okresie sprawozdawczym	67
Odsetki naliczone i niezrealizowane	0
- powyżej 12 miesięcy	0

1.2.7 Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie utworzył odpisów aktualizujących.

1.2.8 Odsetki od zobowiązań

Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym został obciążony kwotą 7 tys. zł z tytułu odsetek od zaciągniętej pożyczki.

1.2.9 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Na dzień 30 września 2006 roku wartość aktywów wycenianych według wartości rynkowej wynosi 1 119 tys. zł, co stanowi 15,14 % wartości aktywów netto Funduszu. Zarząd Funduszu na bieżąco monitoruje zmiany wartości godziwej posiadanych aktywów.

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie posiadał instrumentów zabezpieczających wartość godziwą, przepływy pieniężne oraz udział w aktywach netto posiadanych jednostek.

2. Aktywa i zobowiązania warunkowe, w tym wynikające z: umów subemisji, udzielonych przez Fundusz gwarancji i poręczeń (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek, w których Fundusz posiada udziały wiodące, jednostek zależnych i stowarzyszonych

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku Fundusz nie udzielał gwarancji i poręczeń.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Fundusz wykazywał zobowiązanie warunkowe w wysokości 18 820 tys. zł. z tytułu wezwania na skup akcji własnych. W dniu 14 czerwca 2006 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu na którym podjęto uchwałę o upoważnieniu Zarządu do nabycia w drodze publicznego wezwania 522 778 akcji własnych w celu ich umorzenia po cenie 36 zł za 1 akcję. W dniu 14 lipca 2006 roku, w wyniku publicznego wezwania na zakup akcji własnych, Fundusz nabył 522 778 akcji własnych stanowiących 4,64 % kapitału zakładowego Funduszu za łączną kwotę 18 820 tys. zł.

3. Zobowiązania wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 30 września 2006 roku Fundusz nie posiadał zobowiązań wobec budżetu Państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Fundusz, realizując przyjętą strategię, w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku kontynuował sprzedaż swoich aktywów, a otrzymane w ten sposób środki przeznaczył na zakup akcji własnych w celu umorzenia.

Na mocy porozumienia pomiędzy Funduszem, a spółką zarządzającą Ballinger Capital została rozwiązana z dniem 31 marca 2006 roku umowa o zarządzanie Funduszem.

W dniu 5 października 2006 roku, do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS został złożony wniosek o zarejestrowanie otwarcia likwidacji Funduszu. Podstawę otwarcia likwidacji stanowi uchwała nr 21/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu z dnia 28 września 2006 roku, na mocy której z dniem 1 października 2006 roku Funduszu został rozwiązany i postawiony w stan likwidacji.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie poniósł nakładów na wytworzenie środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku nakłady inwestycyjne Funduszu wyniosły 18 820 tys. zł i dotyczyły przeprowadzonego w lipcu skupu akcji własnych. Dodatkowe koszty transakcji wyniosły 90 tys. zł.

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego Fundusz nie planuje zaangażowania kapitałowego w nowe projekty inwestycyjne.

7. Informacje o znaczących transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje pomiędzy:

- a) Funduszem a członkami Zarządu i organów nadzorczych: Funduszu, jednostek, w których Fundusz posiada udziały wiodące, jednostek zależnych, współzależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych.
- b) Funduszem a małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych: Funduszu, jednostek, w których Fundusz posiada udziały wiodące, zależnych, współzależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych.
- c) Funduszem a osobami związanymi, z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Funduszu, jednostek, w których Fundusz posiada udziały wiodące, jednostek zależnych, współzależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych.

NFI Fortuna S.A. do dnia 31 marca 2006 roku był zarządzany przez Firmę Ballinger Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 21 grudnia 2005 roku Ballinger Capital Sp. z o.o. podpisała z Funduszem Porozumienie w sprawie rozwiązania Umowy o Zarządzanie majątkiem Narodowego Funduszu Inwestycyjnego z dnia 10 maja 1999 roku ("Porozumienie"). Na mocy Porozumienia, Strony rozwiązały z dniem 31 marca 2006 roku Umowę o zarządzanie majątkiem funduszu ustalając jednocześnie, iż pod warunkiem wypłacenia Firmie Zarządzającej przez Fundusz wynagrodzenia za okres styczeń 2006 r. – marzec 2006 r. (na warunkach określonych Umową o Zarządzanie w brzmieniu obowiązującym od dnia 1 stycznia 2006 r.), Firmie Zarządzającej nie będzie przysługiwało od Funduszu jakiegokolwiek inne wynagrodzenie, zwrot kosztów lub wydatków.

W związku z umową o zarządzanie wynagrodzenie Firmy Zarządzającej za okres od 1 stycznia 2006 do 30 września 2006 wyniosło 250 tys. zł.

8. Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności

Na dzień 30 września 2006 roku Fundusz nie prowadził wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Od 1 kwietnia 2006 roku do 30 września 2006 roku Fundusz zatrudniał jedną osobę.

10. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz w przedsiębiorstwach jednostek wiodących, od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku Prezes Zarządu Funduszu otrzymał wynagrodzenie brutto w kwocie 60 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku członkowie Rady Nadzorczej otrzymali następujące wynagrodzenie brutto:

Pani Jolanta Zawalonka-Cecelska	28 tys. zł
Pan Zbigniew Grocholski	22 tys. zł
Pan Grzegorz Szkopek	22 tys. zł
Pan Marek Tymkiewicz	13 tys. zł
Pan Wojciech Wilomski	22 tys. zł
Pan Łukasz Tatarkiewicz	8 tys. zł

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie wypłacił, ani nie przewiduje wypłacenia za ten okres żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu Funduszu oraz członkom organów nadzorczych Funduszu.

Zgodnie z wiedzą Funduszu w okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu Funduszu nie otrzymali wynagrodzeń z tytułu uczestnictwa w Radach Nadzorczych spółek wiodących, zależnych i stowarzyszonych oraz nagród i wynagrodzenia z zysku tych jednostek.

Zgodnie z wiedzą Funduszu, członkowie organów nadzorczych Funduszu nie otrzymali w okresie sprawozdawczym ani nie otrzymają za ten okres, żadnego wynagrodzenia, łącznie z nagrodami i wynagrodzeniem z zysku od jednostek, w których Fundusz posiada udziały wiodące oraz od jednostek zależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych.

Fundusz nie posiada jednostek zależnych i współzależnych.

11. Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek wiodących, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście

W okresie od 1 stycznia 2006 do 30 września 2006 roku nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Fundusz oraz odrębnie przez jednostki, w których Fundusz posiada udziały wiodące, zależne od Funduszu i z nim stowarzyszone:

- a) członkom Zarządu Funduszu oraz członkom organów nadzorczych Funduszu
- b) małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Funduszu.
- c) osobom związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu i organami nadzorczymi Funduszu.

12. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie ujęto zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

13. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

Na dzień 30 września 2006 roku Fundusz był właścicielem 1 spółki wiodącej oraz posiadał mniejszościowe pakiety akcji/udziałów w 9 spółkach mniejszościowych oraz w 5 pozostałych jednostkach krajowych.

W okresie sprawozdawczym przychody Funduszu ze sprzedaży spółek wyniosły łącznie 23 605 tys. zł a zrealizowany zysk 12 790 tys. zł. Szczegółowe informacje odnośnie transakcji sprzedaży spółek w trzech kwartałach 2006 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

Nazwa spółki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk/strata ze sprzedaży
Portfel mniejszościowy	220	220
Spomax S.A.	189	189
Orzeł S.A.	31	31
Z-dy Budowy Maszyn i Górnictwa „CZĘSTOCHOWA” S.A. (wykreślenie z KRS)	0	0
Huta Szkła Okiennego „Ząbkowice „ S.A. (wykreślenie z KRS)	0	0
Wrocławski Zakład Przemysłu Maszynowego Leśnictwa DOLPIMA S.A. (wykreślenie z KRS)	0	0

Narodowy Fundusz Inwestycyjny FORTUNA S.A. w likwidacji
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku
(w tysiącach złotych)

Portfel wiodący	0	0
BAKUTIL Zakłady Przemysłu Paszowego S.A. (wykreślenie z KRS)	0	0
Pozostałe jednostki krajowe	23 385	12 570
V NFI Victoria SA	10 172	2 181
Fund.1 NFI SA (sprzedaż częściowa)	4 880	2056
Vectra	8 333	8 333
Hotel Grappa Sp. z o.o. w likwidacji . (wykreślenie z KRS)	0	0
Razem	23 605	12 790

W dniu 21 grudnia 2005 roku Ballinger Capital Sp. z o.o. podpisała z Funduszem Porozumienie w sprawie rozwiązania Umowy o Zarządzanie majątkiem Narodowego Funduszu Inwestycyjnego z dnia 10 maja 1999 roku ("Porozumienie"). Na mocy Porozumienia, Strony rozwiązały z dniem 31 marca 2006 roku Umowę o zarządzanie majątkiem funduszu

W dniu 8 maja 2006 roku Fundusz podpisał z BRE Bank S.A. („BRE Bank”) warunkową umowę zmieniającą zasady płatności za akcje Spółki Vectra S.A. („Akcje Vectra”), nabyte przez BRE Bank od Funduszu („Aneks”). Umowa weszła w życie w dniu 22 maja 2006 roku.

Na mocy postanowień Aneksu:

- 1) Podwyższona została cena sprzedaży 1.556.290 Akcji Vectra o kwotę 8 333 tys. zł, która to kwota została zapłacona przez BRE Bank na rachunek Funduszu, w terminie 7 dni od daty wejścia w życie Aneksu. W wyniku transakcji Fundusz zrealizował zysk w tej samej wysokości.
- 2) Ograniczono prawo Funduszu do udziału w zysku w przypadku sprzedaży przez BRE Bank Akcji Vectra za cenę wyższą aniżeli 16,4082 zł za jedną akcję w sposób następujący:
 - a) Jeżeli sprzedaż Akcji Vectra przez BRE Bank nastąpi w okresie 6 miesięcy od daty wejścia w życie Aneksu, BRE Bank zapłaci na rzecz Funduszu 75% nadwyżki ponad cenę określoną w pkt 2 powyżej;
 - b) Jeżeli sprzedaż Akcji Vectra przez BRE Bank nastąpi w okresie pomiędzy 7 a 12 miesiącem od daty wejścia w życie Aneksu, BRE Bank zapłaci na rzecz Funduszu 45% nadwyżki ponad cenę określoną w pkt 2 powyżej;
 - c) Jeżeli sprzedaż Akcji Vectra przez BRE Bank nastąpi po upływie 12 miesięcy od daty wejścia w życie Aneksu, Fundusz nie będzie miał prawa do udziału w nadwyżce ponad cenę określoną w pkt 2 powyżej;

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Fundusz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w/w akcje Vectry nie zostały sprzedane przez BRE Bank.

W dniu 31 maja 2006 roku Pan Marek Tymkiewicz, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Funduszu, ze skutkiem na dzień Walnego Zgromadzenia Funduszu, które odbyło się 14 czerwca 2006 roku.

W dniu 8 czerwca 2006 roku została zawarta umowa pożyczki z V Narodowym Funduszem Inwestycyjnym S.A., na mocy której Fundusz otrzymał w dniu 13 czerwca 2006 roku transzę pożyczki w wysokości 900 tys. zł. Pożyczka ta została zaciągnięta na okres do 3 miesięcy. Odsetki zostały ustalone w wysokości 7,15% w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem zwrotu pożyczki była blokada papierów wartościowych należących do Funduszu. Pożyczka została spłacona w całości wraz z odsetkami w dniu 21 lipca 2006 roku.

W dniu 14 czerwca 2006 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu, na którym podjęto uchwałę o upoważnieniu Zarządu NFI Fortuna S.A do nabycia w drodze publicznego wezwania 522 778 akcji własnych w celu ich umorzenia po cenie 36 zł za 1 akcję. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu powołało nowego członka Rady Nadzorczej Pana Łukasza Tatarkiewicza.

W dniu 14 lipca 2006 roku, w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji, Fundusz nabył 522 778 akcji własnych stanowiących 4,64 % kapitału zakładowego Funduszu za łączną kwotę 18 910 tys. zł. Łącznie z akcjami nabytymi uprzednio, na dzień 14 lipca 2006 roku, Fundusz posiadał 3.340.540 akcji własnych, co stanowiło 29,64 % kapitału zakładowego Funduszu i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Zarząd Funduszu poinformował, iż Fundusz nie przewiduje dalszego nabywania akcji własnych w trybie publicznego wezwania.

W dniu 30 sierpnia 2006 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu, na którym podjęto m. in. uchwałę o umorzeniu 3 340 540 akcji zwykłych Funduszu o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz o obniżeniu kapitału zakładowego Funduszu z kwoty 1 127 tys. zł do kwoty 793 tys. zł.

Umarzane akcje, o których mowa powyżej zostały nabyte przez Fundusz, za zgodą akcjonariuszy, w wyniku publicznego wezwania na zapisywanie się na sprzedaż akcji w dniu 27 października 2005 roku oraz w dniu 14 lipca 2006 roku po cenie 36 zł brutto za jedną akcję. Łącznie za wszystkie Akcje Fundusz zapłacił wynagrodzenie w wysokości 120 259 tys. zł. Łączna wartość nabycia przez Fundusz akcji wynosiła 120 574 tys. zł. Umorzenie Akcji nastąpi w wyniku obniżenia kapitału zakładowego Funduszu o kwotę stanowiącą równowartość łącznej wartości nominalnej umarzanych Akcji, w pozostałej części poprzez obniżenie kapitału zapasowego Funduszu, natomiast część przewyższająca kapitał zapasowy zostanie ujęta jako strata z lat ubiegłych. Umorzenie Akcji nastąpi z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Funduszu, po przeprowadzeniu postępowania konwokacyjnego, zgodnie z art. 456 § 1 k.s.h.

W dniu 28 września 2006 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Fortuna S.A., które dokonało zatwierdzenia sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2005 oraz podjęło uchwałę o podziale zysku w następujący sposób:

- zrealizowany zysk netto za 2005 rok w wysokości 36 185 107,83 został w całości przeniesiony na kapitał zapasowy;
- niezrealizowana strata netto za 2005 rok w wysokości 11 916 494,71 zł zostanie pokryta w następnych okresach sprawozdawczych;

- zrealizowany zysk netto z lat ubiegłych w wysokości 4 254 838,11 zł został przeniesiony na kapitał zapasowy.

Ponadto, Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę na mocy której NFI Fortuna S.A. został rozwiązany i postawiony w stan likwidacji z dniem 1 października 2006 roku. Likwidatorem Funduszu został dotychczasowy Prezes Zarządu - Pan Jerzy Maślankiewicz.

14. Istotne zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

W dniu 5 października 2006 roku likwidator Funduszu wystąpił do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z wnioskiem o pozostawienie akcji NFI Fortuna S.A. w likwidacji w obrocie giełdowym do dnia 31 października 2007 roku. W odpowiedzi na ten wniosek Zarząd GPW poinformował Fundusz, iż w chwili obecnej nie widzi przesłanek do wykluczenia akcji Funduszu z obrotu giełdowego.

15. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniach finansowych i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły różnice. pomiędzy danymi ujawnionymi.

16. Zmiany w zasadach rachunkowości i sposobie sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonał zmian w zasadach rachunkowości. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności. Wycena aktywów zgodnie z art. 29 Ustawy o rachunkowości nie różni się od wyceny aktywów sporządzonych zgodnie z zasadami stosowanymi wcześniej przez Fundusz.

17. Korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

18. Opis niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Fundusz

W dniu 5 października 2006 roku, do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS został złożony wniosek o zarejestrowanie otwarcia likwidacji Funduszu. Podstawę otwarcia likwidacji stanowi uchwała nr 21/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu z dnia 28 września 2006 roku, na mocy której z dniem 1 października 2006 roku Funduszu został rozwiązany i postawiony w stan likwidacji.

19. Podstawa prawna, wraz z danymi uzupełniającymi, odstąpienia od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Fundusz nie posiadał jednostek zależnych zarówno w 2006 roku jak i 2005 roku.