

Informacja dodatkowa do formularza SAF-Q za IV kwartał 2006 roku

W dniu 28 września 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 21 podjęło decyzję o rozwiązaniu Funduszu i postawieniu go w stan likwidacji z dniem 01 października 2006 roku. Zgodnie z art.461 par.2 KSH, likwidacja prowadzona jest pod firmą Funduszu z dodaniem oznaczenia „w likwidacji”. Otwarcie likwidacji zostało zgłoszone do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 października 2006 roku i ogłoszone w Monitorze Sądowym w dniu 12 października 2006 roku. Funkcję likwidatora Funduszu powierzono dotychczasowemu Prezesowi Zarządu - Pani Beacie Baliga. W ocenie Likwidatora likwidacja Funduszu powinna zakończyć się w najkrótszym przewidzianym prawem terminie, czyli do końca października 2007 roku. Zgodnie z art. 474 KSH podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji.

Sprawozdanie za IV kwartał 2006 roku prezentuje I kwartał spółki w stanie likwidacji. W sprawozdaniu zaprezentowano również dane za IV kwartał 2005 roku, a także stan na dzień 31.12.2006, 30.09.2006 i 31.12.2005

1. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów

a. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 1995 roku w sprawie szczególnych warunków, którym powinna odpowiadać rachunkowość narodowych funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie”) a w kwestiach nie określonych w Rozporządzeniu - w oparciu o Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz.694 z późniejszymi zmianami zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”) oraz Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (dz. U. z 2005 roku Nr 209 poz. 1744).

b. Waluta sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zaprezentowano w tysiącach złotych, chyba, że zaznaczono inaczej.

c. Zasady wyceny

Wycena aktywów spółki następuje zgodnie z art. 29 Ustawy o rachunkowości po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka utworzyła rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności. Utworzona rezerwa została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, zgodnie z art. 29 ust. 2a Ustawy o rachunkowości.

d. Kapitał własny

Na dzień rozpoczęcia likwidacji zgodnie z art. 36 ust.3 Ustawy o rachunkowości składniki kapitału własnego zostały połączone w jeden kapitał podstawowy.

e. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według ich zbywalności przyjęto następujące kryteria podziału:

- „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 mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),
- „obrot gieldowy” - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- „regulowany obrót pozagieldowy” - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagieldowym; w przypadku papierów kwotowanych w Polsce dotyczy to papierów wartościowych będących w obrocie na CeTO lub innym prowadzonym przez instytucję, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- „nie notowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagieldowym

u. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej.

2. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na WZ Funduszu

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od akcjonariuszy Funduszu, na dzień przekazania raportu kwartalnego akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym %
Dryton Holding B.V. poprzez swój podmiot zależny Rainwater Trading & Investment Limited	2 415 519	30,44%
The Baupost Group Inc.*	2 326 422	29,32%
Arnhold and S. Bleichroeder Inc.*	1 536 969	19,37%
Keystar Holdings Limited	476 616	6,00%

*)W ocenie Funduszu, długotrwały brak jakiejkolwiek aktywności w.w. akcjonariuszy wskazuje, iż nie posiadają oni już wykazywanego pakietu akcji Funduszu. Jednocześnie należy nadmienić, że Fundusz uwzględnia te podmioty w strukturze akcjonariatu powyżej 5% z uwagi na fakt nie otrzymania zawiadomienia o zbyciu pakietów przez te podmioty.

Zmiany struktury własności pakietów w stosunku do końca poprzedniego kwartału

Fundusz nie otrzymał informacji o zmianach akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu. Zmiany udziału procentowego w kapitale zakładowym wynikają z umorzenia akcji Funduszu zarejestrowanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w dniu 19 stycznia 2007 roku.

3. Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi informacjami, zgodnie z par. 49 ust.3 pkt.2 Rozporządzenia o raportach na GPW

Zgodnie z posiadanymi informacjami osoby zarządzające i nadzorujące Funduszem nie posiadały na koniec IV kwartału 2006 roku akcji Funduszu i uprawnień do nich.

4. Portfel inwestycyjny

4.1. Sprzedaż spółek

W czwartym kwartale 2006 roku Fundusz sprzedał 2 spółki mniejszościowe oraz część akcji spółki notowanej z grupy pozostałych inwestycji. Przychody netto ze sprzedaży powyższych spółek wyniosły łącznie 667 tys. zł. Fundusz poniósł stratę na tych transakcjach w wysokości 21 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Fundusz był właścicielem 2 spółek wiodących będących w stanie upadłości/likwidacji, posiadał mniejszościowe pakiety akcji/udziałów w 6 spółkach mniejszościowych oraz w 4 pozostałych jednostkach krajowych.

Szczegółowe informacje odnośnie transakcji sprzedaży spółek zaprezentowano w poniższej tabeli.

Nazwa spółki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk/strata ze sprzedaży
Portfel mniejszościowy	238	0
Lenko S.A.	158	0
Chofum S.A.	80	0
Pozostałe jednostki krajowe	429	-21
NFI Fortuna S.A.	429	-21
Razem	667	-21

4.2. Inwestycje

W IV kwartale 2006 roku Fundusz nabył dodatkowe 69 udziałów w posiadanych już spółkach z grupy pozostałych jednostek krajowych za łączną kwotę 74 tys. zł.

5. Rezerwy i odpisy aktualizujące

W IV kwartale 2006 roku Fundusz nie tworzył rezerw na trwałą utratę wartości spółek.

6. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk lub poniesione straty

W okresie od 1 października do 31 grudnia 2006 roku Fundusz wygenerował stratę netto w wysokości 305 tys. zł, która wynikała przede wszystkim z kosztów operacyjnych w wysokości 214 tys. zł i zrealizowanej straty z inwestycji w wysokości 183 tys. zł. Przychody w tym okresie wyniosły 92 tys. zł i pochodziły głównie z uzyskanych odsetek od lokat i dłużnych papierów wartościowych.

7. Informacje o wszczęciu przed sądem lub organem administracji publicznej jednego lub więcej postępowań, dotyczących zobowiązań lub wiarytelności emitenta lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

W IV kwartale 2006 roku nie wszczęto przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wiarytelności Funduszu lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Funduszu.

8. Informacja o kursie EURO

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 29 grudnia 2006 roku przez Narodowy Bank Polski (3,8312 zł / EURO),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (3,8991 zł / EURO).

9. Inne istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym i po dacie bilansu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fund.1 NFI S.A. w dniu 28 września 2006 roku postanowiło z dniem 1 października 2006 roku rozwiązać Fundusz i postawić go w stan likwidacji, powierzając funkcję likwidatora Funduszu dotychczasowemu Prezesowi Zarządu Pani Beacie Baliga.

W dniu 5 października 2006 roku likwidator Funduszu wystąpił do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z wnioskiem o pozostawienie akcji Fund.1 NFI 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.

W dniu 21 grudnia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu zatwierdziło przedstawiony przez Likwidatora Funduszu bilans otwarcia likwidacji.

W dniu 19 stycznia 2007 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Funduszu,

uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu Uchwałą nr 4/2006 z dnia 30 sierpnia 2006 r. W związku z powyższym, na dzień przekazania niniejszego raportu, kapitał zakładowy Funduszu dzielił się na 7 935 161 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, reprezentujących 7 935 161 głosów na Walnym Zgromadzeniu Funduszu.

10. Wskazanie czynników które w ocenie Zarządu Funduszu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wynik finansowy Funduszu w I kwartale 2007 roku to:

- przychody z inwestycji, głównie z tytułu odsetek od depozytów oraz dłużnych papierów wartościowych;
- sprzedaż akcji spółek notowanych na giełdzie;
- wycena akcji spółek notowanych na giełdzie;
- koszty działania funduszu.