

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

W dniu 28 września 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 - Panu Jerzemu Maślankiewiczowi. 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. 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 („Ustawa 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),
- „obróć giełdowy” - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- „regulowany obrót pozagiełdowy” - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym; 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,
- „nienotowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym

f. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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	Ilość posiadanych akcji i ilość głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym
Dryton Holding B.V. poprzez swój podmiot zależny Rainwater Trading & Investment Limited	2 256 249	28,45%
Fund.1 Pierwszy NFI S.A.	902 833	11,38%
V NFI Victoria S.A.	461 647	5,82%

Zmiany struktury własności pakietów w stosunku do końca poprzedniego kwartału

W dniu 1 lutego 2007 roku Fundusz otrzymał od Fund.1 NFI S.A. w likwidacji informację, że w związku z zarejestrowaniem przez NFI Fortuna S.A. obniżenia kapitału zakładowego, Fund. 1 NFI S.A. posiadał 902.833 akcje Funduszu stanowiące 11,38% kapitału zakładowego i uprawniające do takiej samej liczby głosów na walnym

zgromadzeniu Funduszu. Przed zarejestrowaniem obniżenia kapitału zakładowego, posiadane przez Fund1 NFI S.A. akcje stanowiły 8,01% kapitału zakładowego i uprawniały do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu.

W dniu 1 lutego 2007 roku Fundusz otrzymał od V NFI „Victoria” S.A. w likwidacji informację, że w związku z zarejestrowaniem przez NFI Fortuna S.A. obniżenia kapitału zakładowego, V NFI „Victoria” S.A. posiadał 461.647 akcji Funduszu stanowiących 5,82% kapitału zakładowego i uprawniających do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu. Przed zarejestrowaniem obniżenia kapitału zakładowego, posiadane przez V NFI „Victoria” NFI S.A. akcje stanowiły 4,10% kapitału zakładowego i uprawniały do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu.

W dniu 6 lutego 2007 roku Fundusz otrzymał od Rainwater Trading & Investment Ltd informację, że w związku z zarejestrowaniem przez NFI Fortuna SA obniżenia kapitału zakładowego, posiadał 2.256.249 akcji Funduszu stanowiących 28,45% kapitału zakładowego i uprawniających do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu. Przed zarejestrowaniem obniżenia kapitału zakładowego, posiadane przez Rainwater Trading & Investment Ltd akcje stanowiły 20,02% kapitału zakładowego i uprawniały do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu.

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 IV 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 615 tys. zł. W wyniku tych transakcji Fundusz zrealizował zysk w wysokości 24 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Fundusz był właścicielem 1 spółki wiodącej, będącej w stanie likwidacji oraz posiadał mniejszościowe pakiety akcji/udziałów w 7 spółkach mniejszościowych oraz w 5 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
Bielskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego LENKO S.A.	158	0
Fabryka Urządzeń Mechanicznych CHOFUM w Chocianowie S.A.	80	0
Pozostałe jednostki krajowe	378	24
Fund.1 NFI SA (sprzedaż częściowa)	377	24
Razem	615	24

4.2. Inwestycje

W IV kwartale 2006 roku Fundusz nabył dodatkowe udziały w posiadanych już spółkach z grupy pozostałych jednostek krajowych za łączną kwotę 75 tys. zł.

5. Rezerwy i odpisy aktualizujące

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

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

W okresie od 1 października 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Fundusz wygenerował stratę netto w wysokości 109 tys. zł, która wynikała przede wszystkim z kosztów operacyjnych w wysokości 234 tys. zł. Przychody w tym okresie wyniosły 108 tys. zł, zrealizowany zysk z inwestycji 17 tys. zł.

7. Informacje o wszczęciu przed sądem lub organem administracji publicznej jednego lub więcej postępowań, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności 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 wierzytelności 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. Istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym i po dacie bilansu

W dniu 28 września 2006 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Fortuna 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.

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.

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

W dniu 19 stycznia 2007 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, zarejestrował obniżenia 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 7.930.508 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, reprezentujących 7.930.508 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.