

Informacja dodatkowa do formularza SAF-Q za III kwartał 2007 roku

W dniu 28 września 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu uchwałą nr 21 podjęło decyzję o rozwiązaniu Funduszu i postawieniu go w stan likwidacji z dniem 1 października 2006 roku. Otwarcie likwidacji zostało zgłoszone do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 października 2006 roku i ogłoszone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 12 października 2006 roku oraz w dniu 27 października 2006 roku.

W sprawozdaniu zaprezentowano dane finansowe za III kwartał 2007 roku, który był czwartym kwartałem działalności Funduszu w stanie likwidacji. Wobec faktu, iż w analogicznym okresie roku ubiegłego Fundusz nie znajdował się jeszcze w likwidacji zdecydowano się jako okres porównawczy przyjąć pierwszy kwartał działalności Funduszu w stanie likwidacji, tj. okres od 1 października do 31 grudnia 2006 roku.

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),
- „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,
- „nienotowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagieldowym

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:

Akcionariusz	Ilość posiadanych akcji i ilość głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym
Buskot Trading Limited:		
1) bezpośrednio:	792.997	9,99%
2) pośrednio poprzez swój podmiot zależny Rainwater Trading & Investments Limited	2.414.749	30,45%

Zmiany struktury własności pakietów w stosunku do końca poprzedniego kwartału

W dniu 1 października 2007 roku Fundusz otrzymał od Fund.1 Pierwszego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. w likwidacji ("Fund.1 NFI S.A.") zawiadomienie, że w wyniku transakcji rozliczonej w dniu 27 września 2007 roku, na dzień jej rozliczenia Fund.1 NFI S.A. posiadał 390.098 akcji NFI Fortuna S.A., stanowiących 4,92 % kapitału zakładowego Funduszu i uprawniających do 390.098 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 4,92 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu NFI Fortuna S.A. Przed dokonaniem powyższej transakcji Fund.1 Pierwszy Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. w likwidacji posiadał 720.333 akcje NFI Fortuna S.A., które stanowiły 9,08 % kapitału zakładowego Funduszu i uprawniały do 720.333 głosów na walnym

zgromadzeniu NFI Fortuna S.A., co stanowiło 9,08 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu.

W dniu 1 października 2007 roku Fundusz otrzymał od Buskot Trading Limited z siedzibą - Nikozja, Cypr ("Spółka") zawiadomienie, że w wyniku dwóch transakcji pakietowych rozliczonych w dniu 27 września 2007 roku, na dzień ich rozliczenia Spółka posiadała 792.997 akcji Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Fortuna S.A. w likwidacji stanowiących 9,99 % kapitału zakładowego NFI Fortuna S.A. i uprawniających do 792.997 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 9,99 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu NFI Fortuna S.A. Przed dokonaniem powyższej transakcji Spółka posiadała 391.162 akcje NFI Fortuna S.A., które stanowiły 4,93 % kapitału zakładowego Funduszu i uprawniały do 391.162 głosów na walnym zgromadzeniu NFI Fortuna S.A., co stanowiło 4,93 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu.

W dniu 23 października 2007 roku Fundusz otrzymał od Buskot Trading Limited z siedzibą na Cyprze ("Spółka") zawiadomienie, że w wyniku nabycia w dniu 17 października 2007 roku 100% akcji spółki Rainwater Trading & Investments Limited z siedzibą na Cyprze, Spółka stała się pośrednio właścicielem 2.414.749 akcji NFI Fortuna S.A. Akcje te stanowią 30,45% kapitału zakładowego Funduszu i uprawniają do 2.414.749 głosów stanowiących 30,45% głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu. Przed nabyciem kontroli nad Rainwater Trading & Investments Limited, Spółka posiadała 792.997 akcji Funduszu i aktualnie posiada łącznie 3.207.746 akcji NFI Fortuna S.A., które uprawniają do wykonywania 3.207.746 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowi 40,45% ogólnej liczby głosów.

Spółka poinformowała ponadto, że z uwagi na okoliczność, iż przekroczenie przez Spółkę progu 33% ogólnej liczby głosów w Funduszu nastąpiło na skutek zdarzenia innego niż czynność prawna, w odniesieniu do akcji Funduszu zastosowanie znajdują przepisy art. 73 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W zaistniałej sytuacji Spółka zamierza dokonać wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji 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 III kwartału 2007 roku akcji Funduszu i uprawnień do nich.

4. Portfel inwestycyjny

4.1. Sprzedaż spółek

W trzech kwartałach 2007 roku Fundusz sprzedał dwie spółki nienotowane oraz część akcji spółki notowanej z grupy pozostałych inwestycji. Łączne przychody netto z tych transakcji wyniosły 1.207 tys. zł a łączny zysk zamknął się kwotą 708 tys. zł. Szczegółowe informacje odnośnie transakcji sprzedaży spółek zaprezentowano w poniższej tabeli.

Nazwa spółki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk/strata ze sprzedaży
Pozostałe jednostki krajowe		
Fund.1 Pierwszy NFI S.A.	306	68
Łąki Konstancińskie Sp. z o.o.	670	495
Międzyrzecze Sp. z o.o.	231	145
Razem	1.207	708

Na dzień 30 września 2007 roku Fundusz był właścicielem 1 spółki wiodącej (będącej w stanie likwidacji), 7 spółek mniejszościowych (w tym 4 w stanie likwidacji bądź upadłości) oraz 3 spółek z portfela pozostałych jednostek krajowych.

4.2. Inwestycje

W III kwartale 2007 roku Fundusz nie dokonywał żadnych inwestycji i nie planuje zaangażowania kapitałowego w nowe projekty.

5. Rezerwy i odpisy aktualizujące

W III kwartale 2007 roku Fundusz nie utworzył rezerw na trwałą utratę wartości spółek.

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

W okresie od 1 stycznia 2007 roku do 30 września 2007 roku Fundusz osiągnął zysk netto w wysokości 1.215 tys. zł, który wynikał przede wszystkim z przychodów operacyjnych w wysokości 1.240 tys. zł oraz zysków zrealizowanych z inwestycji w wysokości 708 tys. zł. Koszty operacyjne w tym okresie wyniosły 733 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 III kwartale 2007 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 28 września 2007 roku przez Narodowy Bank Polski (3,7775 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 (3,8314 zł / EURO).

9. Istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym i po dacie bilansu

W październiku 2007 roku Fundusz sprzedał wszystkie posiadane akcje Fund.1 Pierwszego NFI SA w likwidacji za łączną kwotę 525 tys. zł.

W dniu 17 października 2007 roku Likwidator wystąpił do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z wnioskiem o pozostawienie akcji Funduszu w obrocie giełdowym do ostatniego dnia uprawniającego do nabycia akcji Funduszu z prawem do otrzymania środków z likwidacji Funduszu. Dzień ten zostanie określony w uchwale o podziale środków z likwidacji, która zostanie podjęta w dniu następującym po dniu sporządzenia sprawozdania likwidacyjnego. Po podjęciu tej uchwały Likwidator niezwłocznie wystąpi do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z wnioskiem o wykluczenie akcji Funduszu z obrotu giełdowego. Jednocześnie Likwidator poinformował, że termin sporządzenia bilansu likwidacyjnego przewidywany jest na 31 grudnia 2007 roku.

W dniu 6 listopada 2007 roku Likwidator otrzymał, w trybie art. 400 k.s.h, od Rainwater Trading & Investments Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr – akcjonariusza posiadającego 2.414.749 akcji stanowiących 30,45% kapitału zakładowego Funduszu, wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu i umieszczenie w porządku obrad następujących punktów:

- 1) Podjęcie uchwały zapobiegającej likwidacji Funduszu zgodnie z treścią art. 460 k.s.h;
- 2) Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Funduszu

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

Wobec prowadzenia likwidacji najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięte przez Fundusz wyniki finansowe będą: przychody uzyskiwane ze sprzedaży/likwidacji posiadanego majątku, koszty operacyjne oraz przychody o charakterze odsetkowym z lokowania zgromadzonych środków pieniężnych. Jednocześnie Likwidator zwraca uwagę, że w związku z wnioskiem akcjonariusza o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu, o którym mowa w punkcie 9 powyżej, likwidacja Funduszu może zostać anulowana.

-