

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

W dniu 20 grudnia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu uchyliło uchwałę ZWZ nr 21/2006 z dnia 28 września 2006 roku dotyczącą rozwiązania Funduszu i postawienia go w stan likwidacji. Tym samym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchyliło likwidację Funduszu z dniem 20 grudnia 2007 roku. Uchylenie likwidacji zostało zgłoszone do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 stycznia 2008 roku.

W sprawozdaniu zaprezentowano dane finansowe za IV kwartał 2007 roku, który do dnia 20 grudnia 2007 roku był kolejnym okresem działalności Funduszu w stanie likwidacji oraz jako okres porównawczy zaprezentowano dane finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2006 roku, który był pierwszym kwartałem działalności Funduszu w stanie likwidacji.

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

W związku z tym, że do dnia 20 grudnia 2007 roku Fundusz znajdował się w stanie likwidacji wycena aktywów spółki następowała 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. Dodatkowo Fundusz utworzył rezerwę na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności. W związku z uchyleniem likwidacji, na koniec IV kwartału 2007 roku niewykorzystana część rezerwy została rozwiązana i powiększyła kapitał własny Funduszu.

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.

W związku z uchynieniem likwidacji z dniem 20 grudnia 2007 roku, kapitał własny został podzielony na kapitał zakładowy i kapitał zapasowy.

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

W związku z uchynieniem likwidacji Funduszu sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu 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 Forestmeadows Trading & Investment Limited	2 561 015	32,27%
North Oceanic Investors Limited	789 665	9,95%
Keystar Holdings Limited	623 616	7,86%

Zmiany struktury własności pakietów w stosunku do końca poprzedniego kwartału

W dniu 12 października 2007 roku Fundusz otrzymał od Rainwater Trading and Investments, zawiadomienie że w wyniku transakcji pakietowej rozliczonej w dniu 10 października 2007 roku, pomiędzy spółkami zależnymi od Dryton Holdings BV z siedzibą w Holandii: Rainwater Trading and Investments Limited z siedzibą - Nikozja, Cypr oraz Forestmeadows Trading and Investments Limited z siedzibą - Nikozja, Cypr, Spółka sprzedała Forestmeadows Trading and Investments Limited 2.523.748 akcji Funduszu i na dzień jej rozliczenia posiadała 17.267 akcji Fund.1 NFI S.A. stanowiących 0,22 % kapitału zakładowego Funduszu i uprawniających do 17.267 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 0,22% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Fund.1 NFI S.A. Przed dokonaniem powyższej transakcji Spółka posiadała 2.541.015 akcji Fund.1 NFI S.A., które stanowiły 32,02 % kapitału zakładowego Funduszu i uprawniały do 2.541.015 głosów na walnym zgromadzeniu Fund.1 NFI S.A., co stanowiło 32,02 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu. Ponadto Spółka poinformowała, że w wyniku przedmiotowej transakcji stan posiadania akcji Fund.1 NFI S.A. przez Dryton Holdings BV nie uległ zmianie.

W dniu 12 października 2007 roku Fundusz otrzymał od Forestmeadows Trading and Investments Limited z siedzibą - Nikozja, Cypr - spółki zależnej od Dryton Holdings BV z siedzibą w Holandii (Spółka) zawiadomienie, że w wyniku transakcji pakietowej rozliczonej w dniu 10 października 2007 roku, Spółka nabyła od swojej spółki zależnej Rainwater Trading and Investments Limited z siedzibą - Nikozja, Cypr 2.523.748 akcji Funduszu i na dzień jej rozliczenia posiadała 2.523.748 akcji Fund.1 NFI S.A. stanowiących 31,80 % kapitału zakładowego Funduszu i uprawniających do 2.523.748 głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu, co stanowiło 31,80 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Fund.1 NFI S.A. Przed dokonaniem powyższej transakcji Spółka nie posiadała akcji Funduszu. Ponadto Spółka poinformowała, że w wyniku przedmiotowej transakcji stan posiadania akcji Fund.1 NFI S.A. przez Dryton Holdings BV nie uległ zmianie.

W dniu 13 grudnia 2007 roku Fundusz otrzymał od North Oceanic Investors Limited ("Spółka") zawiadomienie, że w wyniku transakcji zakupu rozliczonych w dniu 10 grudnia 2007 roku, Spółka posiada 789.665 akcji Funduszu stanowiących 9,95% kapitału zakładowego Funduszu i uprawniających do 789.665 głosów na walnym zgromadzeniu Fund.1 NFI S.A. co stanowi 9,95% ogólnej liczby głosów. Przed przeprowadzeniem powyższych transakcji Spółka nie posiadała akcji Funduszu. North Oceanic Investors Limited zamierza zwiększyć udział w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od niniejszego zawiadomienia.

W dniu 20 grudnia 2007 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Funduszu, Forestmeadows Trading & Investment Limited wykonywał prawo głosu z 2.561.015 akcji stanowiących 32,27 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu

W ocenie Funduszu długotrwały brak jakiejkolwiek aktywności ze strony akcjonariuszy The Baupost Group Inc. i Arnhold and S. Bleichroder Inc. wskazuje, iż nie posiadają

oni pakietu akcji Funduszu. W związku z tym Fundusz nie uwzględnił tych podmiotów w strukturze akcjonariatu powyżej 5%.

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 dzień przekazania raportu kwartalnego akcji Funduszu i uprawnień do nich.

4. Portfel inwestycyjny

4.1. Sprzedaż spółek

W 2007 roku Fundusz sprzedał dwie spółki nienotowane oraz wszystkie akcje spółki notowanej z grupy pozostałych inwestycji. Przychody netto ze sprzedaży spółek w tym okresie wyniosły łącznie 2 796 tys. zł a zrealizowany zysk 368 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		
NFI Fortuna S.A.	1 895	(272)
Łąki Konstancińskie	670	495
Międzyrzecze	231	145
Razem	2 796	368

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Fundusz był właścicielem 2 spółek wiodących będących w stanie upadłości, posiadał mniejszościowe pakiety akcji/udziałów w 6 spółkach mniejszościowych oraz w 1 pozostałej jednostce krajowej.

4.2. Inwestycje

W IV kwartale 2007 roku Fundusz nie dokonywał żadnych inwestycji. W związku z niedawnym uchynieniem likwidacji, na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego nie są dostępne konkretne plany dotyczące nakładów inwestycyjnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

5. Rezerwy i odpisy aktualizujące

W IV kwartale 2007 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 stycznia do 31 grudnia 2007 roku Fundusz poniósł stratę w wysokości 282 tys. zł. Na wynik finansowy miały wpływ koszty operacyjne w wysokości 928 tys. zł, które przewyższyły zrealizowane zyski z inwestycji w wysokości 368 tys. zł oraz

przychody z tytułu odsetek od lokat i dłużnych papierów wartościowych w wysokości 275 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 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 31 grudnia 2007 roku przez Narodowy Bank Polski (3,5820 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 (3,7768 zł / EURO).

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

W dniu 20 grudnia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Fund.1 Pierwszego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. w likwidacji uchyliło likwidację Funduszu z dniem 20 grudnia 2007 roku. Jednocześnie NWZ odwołało Likwidatora Funduszu – Panią Beatę Baligę.

W dniu 20 grudnia 2007 r. Rada Nadzorcza Funduszu powołała Pana Łukasza Tatarkiewicza na stanowisko Prezesa Zarządu Funduszu.

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

Wobec faktu uchylenia likwidacji, do czasu opracowania strategii dalszej działalności Funduszu najważniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięte przez Fundusz wyniki finansowe będą przychody z tytułu lokowania zgromadzonych środków pieniężnych oraz koszty operacyjne.