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 01 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 2007 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 jako okres porównawczy zaprezentowano dane finansowe za okres od 1 października do 31 grudnia 2006 roku, który był pierwszym kwartałem działalności spółki 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

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),
- „obrót 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,
- „nie notowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

f. 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	Ilość posiadanych akcji i ilość głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym %
Dryton Holding B.V. poprzez swój podmiot zależny Forestmeadows Trading & Investment Limited	2 828 138	33,00%
Keystar Holdings Limited	1 464 946	17,09%

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.

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 część akcji spółek notowanych z grupy pozostałych inwestycji. Przychody netto ze sprzedaży spółek w tym okresie wyniosły łącznie 577 tys. zł a zrealizowany zysk – 61 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	**577**	**61**
Fund.1 NFI S.A. (sprzedaż częściowa)	257	56
NFI Fortuna S.A. (sprzedaż częściowa)	320	5
Razem	**577**	**61**

Na dzień 30 września 2007 roku Fundusz posiadał mniejszościowe pakiety akcji/udziałów w 6 spółkach mniejszościowych oraz w 2 pozostałych jednostkach krajowych.

4.2. Inwestycje

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

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 do 30 września 2007 roku Fundusz wygenerował stratę netto w wysokości 413 tys. zł, która wynikała przede wszystkim z kosztów operacyjnych w wysokości 657 tys. zł, które przewyższyły zrealizowany zysk z inwestycji w wysokości 61 tys. zł i przychody z inwestycji w wysokości 180 tys. zł, które pochodziły 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 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. Inne istotne wydarzenia w okresie sprawozdawczym i po dacie bilansu

W wyniku transakcji przeprowadzonych w październiku 2007 roku Fundusz sprzedał wszystkie posiadane akcje Fund.1 NFI S.A. w likwidacji oraz NFI Fortuna S.A. w likwidacji za łączną kwotę 1.158 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 dzień 31 grudnia 2007 roku.

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 osiągane przez Fundusz wyniki finansowe będą: przychody uzyskiwane ze sprzedaży/likwidacji posiadanego majątku, koszty operacyjne oraz przychody o charakterze odsetkowym z lokowania zgromadzonych środków pieniężnych.