

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2018 roku obejmujący okres od 2018-04-01 do 2018-06-30

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2018-07-31

FIRST PRIVATE EQUITY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH		
(pełna nazwa funduszu)		
FIRST PRIVATE EQUITY FIZ AN	ORIGIN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-108	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
ZIELNA	37	(numer)
(ulica)		
22 395 73 40	22 395 73 59	biuro@origintfi.com
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1080003744	141164519	www.origintfi.com
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: ☐	Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz podstawowy: ☐	Fundusz portfelowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐	Fundusz aktywów niepublicznych: ☒
Waluta sprawozdania finansowego: zł	

(nazwa funduszu podstawowego)	
Fundusze powiązane:	
(nazwy funduszy powiązanych)	
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	
(nazwa funduszu)	

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO

I. Przychody z lokat	610	144
II. Koszty funduszu netto	1 024	242
III. Przychody z lokat netto	-414	-98
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-20 115	-4 745
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	24 227	5 715
VI. Wynik z operacji	3 698	872
VII. Zobowiązania	548	126
VIII. Aktywa	52 813	12 109
IX. Aktywa netto	52 265	11 983
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	47 695	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 095,81	251,24
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	77,54	18,29

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał			1 kwartał			2017 rok	
	2018 roku			2018 roku				
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Akcje	24 024	32 588	61,71	61 932	47 485	94,61	62 873	46 742
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	4 754	308	0,58	4 754	751	1,50	4 754	777
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
13. Wierzytelności	1 155	1 251	2,37	1 155	1 222	2,44	999	1 040
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0

TABELA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. CB S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	442 477	Polska	12 000	20 902	39,58
2. STONE MASTER S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	1 035 450	Polska	5 998	3 952	7,48
3. VOXEL S.A. (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	310 590	Polska	6 026	7 734	14,64

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna
1. O terminie wykupu do 1 roku:							
a) Obligacje							
b) Bony skarbowe							
c) Bony pieniężne							
d) Inne							

2 kwartał			
2017 roku			
Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
94,31	64 205	53 427	79,81
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
1,57	12 075	4 577	6,84
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
2,10	300	307	0,46
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00

2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:							
a) Obligacje							
b) Bony skarbowe							
c) Bony pieniężne							
d) Inne							

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
I. Wystandaryzowane Instrumenty pochodne:						0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						0

UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. ENERGOSYNERGIA TECHNOLOGIE SP. Z O.O.	ENERGOSYNERGIA TECHNOLOGIE SP. Z O.O.	MIKOŁÓW	Polska	26 843	4 754	308	0,58

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa				0,0000	0	0	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne				0	0	0	0,00

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-06-30	POŻYCZKA	300	1	300	336	0,64
2. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-06-30	POŻYCZKA	190	1	190	209	0,40
3. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-06-30	POŻYCZKA	60	1	60	65	0,12
4. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-06-30	POŻYCZKA	60	1	60	65	0,12
5. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-06-30	POŻYCZKA	218	1	218	234	0,44
6. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-06-30	POŻYCZKA	88	1	88	94	0,18
7. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-06-30	POŻYCZKA	83	1	83	87	0,16
8. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-06-30	POŻYCZKA	76	1	76	78	0,15
9. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-06-30	POŻYCZKA	80	1	80	83	0,16

DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie
I. W walutach państw należących do OECD						0	
II. W walutach państw nienależących do OECD						0	

WALUTY	Państwo	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. W walutach państw należących do OECD		0		0	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD		0		0	0,00

0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0,00
0	0	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00
0	0,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia
I. Prawa własności nieruchomości:							
1. Budynki							
2. Lokale							
a)							
3. Grunty							
4. Inne							
II. Prawa współwłasności nieruchomości:							
1. Budynki							
2. Lokale							
3. Grunty							
4. Inne							
III. Użytkowanie wieczyste:							
1. Budynki							
2. Lokale							
3. Grunty							
4. Inne							

INNE	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
------	--------------------	-----------------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------

BILANS	2 kwartał	1 kwartał	2017 rok	2 kwartał
	2018 roku	2018 roku		2017 roku
I. Aktywa	52 813	50 193	49 559	66 942
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 663	730	996	8 256
2. Należności	9 003	5	4	375
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	7 734	10 869	10 324	11 263
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	26 413	38 589	38 235	47 048
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	548	449	992	8 823
III. Aktywa netto (I-II)	52 265	49 744	48 567	58 119
IV. Kapitał funduszu	63 811	63 811	63 811	63 811
1. Kapitał wpłacony	161 226	161 226	161 226	161 226
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-97 415	-97 415	-97 415	-97 415
V. Dochody zatrzymane	-15 663	4 383	4 866	12 583
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	-12 082	-12 103	-11 668	-11 342
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 581	16 486	16 534	23 925
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	4 117	-18 450	-20 110	-18 275
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)	52 265	49 744	48 567	58 119

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	47 695	47 695	47 695	47 695
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 095,81	1 042,96	1 018,28	1 218,55

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	47 695
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 095,81

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00

PLINVLB00047 :
47 695,000

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

PLINVLB00047 :
1 095,810

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2018-04-01	2 2018	2017-04-01	2 2017		
	do 2018-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2017-06-30	2017-01-01 2017-06-30		
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI						
I. Przychody z lokat	583	610	793	809		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	546	546	760	760		
2. Przychody odsetkowe	37	64	33	49		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0		
5. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Koszty funduszu	562	1 024	596	1 351		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	372	734	482	980		
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
3. Opłaty dla depozytariusza	25	44	20	39		
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	14	5	8		
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0		
6. Usługi w zakresie rachunkowości	65	105	53	100		
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0		
8. Usługi prawne	90	109	24	194		
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	-1	-1		
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	12	0	0		
13. Pozostałe	3	6	13	31		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	562	1 024	596	1 351		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	21	-414	197	-542		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 500	4 112	963	2 725		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-20 067	-20 115	-656	-5 402		
-z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	22 567	24 227	1 619	8 127		
-z tytułu różnic kursowych	0	0	13	-360		
VII. Wynik z operacji	2 521	3 698	1 160	2 183		
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	52,86	77,54	24,31	45,77		

Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	52,86	77,54	24,31	45,77
--	-------	-------	-------	-------

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2018-04-01	2 2018	2017-01-01	4 2017
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	do 2018-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2017-12-31	2017-01-01 2017-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	49 744	48 567	67 288	67 288
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 521	3 698	-7 369	-7 369
a) przychody z lokat netto	21	-414	-868	-868
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-20 067	-20 115	-12 793	-12 793
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	22 567	24 227	6 292	6 292
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 521	3 698	-7 369	-7 369
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	0	0	-11 352	-11 352
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	-11 352	-11 352
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 521	3 698	-18 721	-18 721
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	52 265	52 265	48 567	48 567
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	49 772	49 179	62 310	62 310
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	9 372	9 372
c) saldo zmian	0	0	-9 372	-9 372
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	116 881	116 881	116 881	116 881
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	69 186	69 186	69 186	69 186
f) saldo zmian	47 695	47 695	47 695	47 695
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	47 695	47 695	47 695	47 695
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 042,96	1 018,28	1 179,11	1 179,11
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 095,81	1 095,81	1 018,28	1 018,28
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	20,32	15,35	-13,64	-13,64
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 095,81	1 042,96	1 018,28	1 018,28
- data wyceny	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31	2017-12-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 095,81	1 095,81	1 218,55	1 218,55
- data wyceny	2018-06-30	2018-06-30	2017-06-30	2017-06-30
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 095,81	1 095,81	1 018,28	1 018,28
- data wyceny	2018-06-30	2018-06-30	2017-12-31	2017-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 095,81	1 095,81	1 018,28	1 018,28
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,53	4,20	4,56	4,56
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,00	3,01	2,96	2,96
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,20	0,18	0,13	0,13
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,06	0,06	0,03	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,52	0,43	0,31	0,31
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

od 2018-04-01 2 2017-04-01 2

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2018		2017	
	do 2018-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2017-06-30	2017-01-01 2017-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	8 933	8 667	-212	7 665
I. Wpływy	9 395	10 295	851	9 438
1. Z tytułu posiadanych lokat	554	556	786	803
2. Z tytułu zbycia składników lokat	8 841	9 739	50	8 619
3. Pozostałe	0	0	15	16
II. Wydatki	462	1 628	1 063	1 773
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	10	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	0	617	300	300
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	362	785	497	1 158
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	25	51	14	27
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	10	17	3	7
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	40	72	64	70
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	25	70	175	175
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	0	6	10	36
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	-3 794	-15 245
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	0	0	3 794	15 245
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	3 794	15 245
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	-10	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	8 933	8 667	-4 006	-7 580
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	730	996	12 262	15 836
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	9 663	9 663	8 256	8 256

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
nota1.pdf	

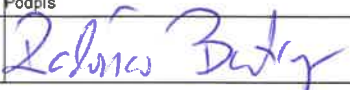
NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2 kwartał
	2018 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	9 000
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	3

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	
	2 kwartał 2018 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	546
13. Pozostałe zobowiązania	2

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
LBO-INFDO.pdf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-07-31	Radosław Butryn	Radosław Butryn	

NOTA NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

I. PROWADZENIE KSIĄG

1. Zasady ogólne

1.1. Podstawowe zasady ewidencji

1.1.1. Ewidencja oraz wycena aktywów i pasywów Funduszu prowadzona jest w oparciu o obowiązujące ustawy i rozporządzenia a w szczególności:

1.1.1.1. Ustawa o rachunkowości z 29 września 1994 (Dz.U. 2013.330 z późn.zm.)

1.1.1.2. Rozporządzenie Min. Finansów z dn. 24.12.2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2007, Nr 249, poz. 1859).

1.1.2. Księgi prowadzone są w języku i walucie polskiej, chyba że co innego określa Statut Funduszu.

1.1.3. W dniu wyceny aktywa wycenia się a zobowiązania ustala się według stanów aktywów, zobowiązań, kursów, cen i wartości z dnia wyceny. Statut Funduszu określa godzinę, na którą pobiera się ostatnie dostępne kursy w dniu wyceny.

1.2. Ujęcie w księgach

1.2.1. Nabyte papiery wartościowe i nabyte jednostki uczestnictwa ujmuje się w księgach w cenie nabycia.

1.2.2. Nabyte papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa ujmuje się w księgach na podstawie potwierdzenia zawarcia transakcji wystawionego przez kontrpartniera, w dacie zawarcia umowy, z wyjątkiem nieterminowego otrzymania potwierdzenia przez Księgowość i Depozytariusza.

1.2.3. W przypadku zgodności dokumentów transakcja księgowana jest zgodnie z warunkami określonymi w punktach powyższych, przy czym decyduje data i godzina otrzymania kompletu prawidłowo wystawionych dokumentów (potwierdzenie zawarcia transakcji oraz zlecenie wystawione przez Towarzystwo, o ile Towarzystwo, zgodnie z ustaleniami dostarcza zlecenia dla określonego typu transakcji).

1.2.4. Pozostałe zapisy w księgach z dowodów księgowych ujmowane są niezwłocznie po uzyskaniu, chyba że zasady wyceny poszczególnych typów instrumentów finansowych określają moment ujęcia zdarzenia inaczej.

1.2.5. W przypadku, gdy jednego dnia wprowadzone zostają do ksiąg transakcje zbycia i nabycia danego składnika lokat, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.

1.2.6. Dłużne papiery wartościowe denominowane w walutach obcych ujmuje się w księgach w walucie, w której są notowane na rynku głównym oraz przelicza się na walutę, w której wyceniane są aktywa, według ostatniego dostępnego kursu średniego NBP dla danej waluty z dnia wyceny. Do celów ujęcia transakcji w księgach stosowany jest średni kurs NBP ogłaszany przez NBP.

1.3. Zasady wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku:

1.3.1. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku, jeżeli Dzień Wyceny jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na danym rynku, wyznacza się według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w Dniu Wyceny.

1.3.2. Jeżeli w Dniu Wyceny na aktywnym rynku (głównym) organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat Fundusz korzysta z kursu ostatniego fixingu w danym dniu.

1.3.3. W przypadku składników lokat będących przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym, ustalany zgodnie z zapisami Statutu.

1.3.4. W przypadku, gdy przez badany miesiąc kalendarzowy na aktywnym rynku nie był dostępny kurs transakcyjny (lub fixingowy) lub niedostępna była regularnie informacja o ofertach kupna sprzedaży, to uznaje się, że dla danego składnika lokat dany rynek przestał być aktywny, oraz w przypadku dłużnych papierów wartościowych zaczyna stosować się zasady jak dla papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku, a za cenę nabycia przyjmuje się wartość wynikającą z ksiąg rachunkowych, tj. ostatnią cenę rynkową tego papieru.

1.3.5. Wyceny instrumentów pochodnych dokonuje się jedynie na kontach finansowych. W przypadku wystawienia potwierdzenia zawarcia transakcji przez Dom Maklerski z ceną zamknięcia, różnica pomiędzy ceną ustaloną na godzinę 23:00 czasu polskiego a ceną zamknięcia weryfikowana jest przez Księgowego Funduszu oraz księgowana jest poprzez Notę Uznaniową na kontach finansowych.

1.4. Zasady wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku:

1.4.1. Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku aktywnym

1.4.1.1 Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku aktywnym wycenia się w oparciu o wartość godziwą składnika lokat, wyznaczoną w skorygowanej cenie nabycia wyliczonej przy użyciu funkcji XNPV, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej obliczonej przy wykorzystaniu funkcji XIRR, narzędzi dostępnych w arkuszu kalkulacyjnym MS Excel; Skutek korekty ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu zalicza się do przychodów/kosztów odsetkowych.

1.4.1.2 Odsetki od depozytów, obligacji oraz innych dłużnych papierów wartościowych, sald dodatnich na rachunkach bankowych ujmuje się w księgach memoriałowo, proporcjonalnie do częstotliwości dokonywania wyceny aktywów funduszu.

1.4.2. Pozostałe lokaty nienotowane na aktywnym rynku

1.4.2.1. Dłużne papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym wycenia się wg wartości godziwej.

Akcje i udziały nienotowane na rynku aktywnym wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:

- 1) oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem;
- 2) zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku;
- 3) oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji;
- 4) oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

Modele i metody wyceny składników, o których mowa powyżej podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem. Za powszechnie uznane metody estymacji przyjmuje się m. in.:

- 1) ostatnio dostępne ceny transakcyjne dotyczące danego składnika lokat ustalone pomiędzy niezależnymi od siebie i nie powiązаныmi ze sobą stronami;

2) metody rynkowe, a w szczególności metodę porównywalnych spółek giełdowych oraz metodę porównywalnych transakcji;

3) metody dochodowe, a w szczególności metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych;

4) metody księgowe, a w szczególności metodę skorygowanej wartości aktywów netto.

1.4.3. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (efektywnej stopy procentowej oszacowanej na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych). Przychody z odsetek obejmują naliczone odsetki wyliczone za pomocą efektywnej stopy procentowej. Preliminarz przepływów pieniężnych i kalkulacja efektywnej stopy procentowej dla każdej pożyczki podlega uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się w przypadku udzielonych pożyczek jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą Fundusz stosował dotychczas, wyceniając udzieloną pożyczkę.

Odpisy aktualizacyjne ustala się w wysokości:

- 25% wartości różnicy, o której mowa powyżej w przypadku opóźnienia spłaty przekraczającego 30 dni, a nieprzekraczającego 60 dni,
- 50% wartości różnicy, o której mowa powyżej w przypadku opóźnienia spłaty przekraczającego 60 dni, a nieprzekraczającego 90 dni,
- 100% wartości różnicy, o której mowa powyżej w przypadku opóźnienia spłaty przekraczającego 90 dni.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości (np. poprawa oceny kredytowej dłużnika), to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się. Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby skorygowaną cenę nabycia tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca.

1.4.4. Instrumenty pochodne.

Jeśli nie ma możliwości uzyskiwania kursów z rynków aktywnych, wykorzystywane będą powszechnie stosowane metody estymacji, przy czym są to modele: kontrakty terminowe: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych; opcje: model Blacka-Scholesa; transakcje wymiany walut lub stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku, gdy ze względu na charakter instrumentu pochodnego nie będzie możliwe zastosowanie żadnego z powyższych modeli, instrument pochodny będzie wyceniany zgodnie z kwotowaniem jego wartości podanym przez serwis Bloomberg (fair value). Zastosowanie serwisu Bloomberg uzgadniane jest z Depozytariuszem. Modele wyceny przygotowywane są przez Towarzystwo i uzgadniane z Depozytariuszem.

1.4.5. Depozyty

W przypadku depozytów – ich wartość stanowi wartość nominalna powiększona o odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

1.4.6. Waluty nie będące depozytami

W przypadku walut nie będących depozytami – ich wartość wyznacza się po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego na Dzień Wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

1.5 Koszty funduszu obejmują w szczególności:

- a. Koszty zarządzania funduszem przez Towarzystwo, określone Statutem Funduszu.
- b. Koszty wynagrodzenia Depozytariusza.
- c. Koszty prowadzenia księgowości Funduszu.
- d. Koszty wynagrodzenia likwidatora.
- e. Koszty przeglądu i badania sprawozdań finansowych Funduszu.
- f. Opłaty za transakcje portfelowe, opłaty za wykonywanie czynności bankowych w związku z aktywami bądź zobowiązaniami Funduszu, w tym w szczególności: opłaty i prowizje maklerskie, opłaty i prowizje bankowe, prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych, w tym opłaty transakcyjne;
- g. Koszty opłat sądowych.
- h. Koszty taksy notarialnej.
- i. Koszty dokonywania ogłoszeń wymaganych przepisami prawa i Statutu.
- j. Podatki oraz inne opłaty wymagane przez organy państwowe w związku z działalnością Funduszu, w tym w szczególności opłaty za decyzje i zezwolenia Komisji.
- k. opłaty KDPW i GPW.
- l. koszty tłumaczenia przysięgłego dokumentów Funduszu
- m. koszty wynagrodzenia firm inwestycyjnych za oferowanie Certyfikatów Funduszu.
- n. koszty doradztwa podatkowego i obsługi rozliczeń podatkowych Funduszu.
- o. koszty doradztwa prawnego, finansowego, środowiskowego lub branżowego związanych z lokatami Funduszu, nie stanowiących wynagrodzenia Towarzystwa, ani podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie częścią portfela inwestycyjnego Funduszu.
- p. koszty finansowania Funduszu kapitałem obcym, w tym w szczególności kosztów odsetek, dyskonta, prowizji i gwarancji od zaciągniętych przez Fundusz kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji

2) ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

- W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

INFORMACJA DODATKOWA

1) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2) INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Fundusz w celu przygotowania spółki Syngaz S.A. z siedzibą w Świętochłowicach („Syngaz”) do procesu dezinvestycji w dniu 31 marca 2017 r. zawarł z Syngaz umowę zabezpieczonej pożyczki w kwocie 300 tys. zł („Pożyczka 1”) zmienioną aneksem nr 1 z dnia 10 października 2017 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 31 stycznia 2018 r. Pożyczka 1 oprocentowana jest wg stopy procentowej w wysokości 10% w skali roku a termin jej spłaty przypada na 30 czerwca 2018 r.. Ponadto, Fundusz w dniu 28 czerwca 2017 r. zawarł umowę zabezpieczonej pożyczki spółce Syngaz S.A. w kwocie do 700 tys. zł („Pożyczka 2”) zmienioną aneksem nr 1 z dnia 5 stycznia 2018 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 31 stycznia 2018 r. (podwyższającym kwotę pożyczki do 880 tys. zł). Wg postanowień umowy Pożyczki 2, kwota Pożyczki 2 wypłacana jest w transzach, z których pierwsza w kwocie 190 tys. zł została wypłacona w ciągu 5 dni roboczych od dnia zawarcia umowy Pożyczki 2, a kolejne transze są wypłacane po podjęciu decyzji przez Komitet Inwestycyjny Funduszu. Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Funduszu łączna wypłacona kwota Pożyczki 2 wynosi 854,8 tys. zł. Pożyczka 2 oprocentowana jest wg stopy procentowej w wysokości 10% w skali roku. Całkowita spłata Pożyczki 2 nastąpi nie później niż 30 czerwca 2018 r.

W dniu 11 kwietnia została zawarta umowa sprzedaży akcji Spółki Syngaz S.A. pomiędzy Funduszem a Panem Jerzy Woźniak ("Kupujący"). Akcje zostały sprzedane za cenę 51,10 za jedną akcję, tj. łącznie 100 156 zł za wszystkie Akcje. Jeżeli zapłata ceny nie nastąpi do dnia 31 lipca 2018 r. Funduszowi przysługiwać będzie odstąpienie od umowy, a w tym przypadku kupujący będzie zobowiązany do zapłaty kary umownej w wysokości 500 000 zł.

3) ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I W PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Nie dotyczy.

4) DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJATKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK Z OPERACJI I RENTOWNOŚĆ FUNDUSZU.

- a) W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.
- b) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu.
- c) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

5) KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tzn. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień sprawozdawczy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu, określone przepisami o funduszach inwestycyjnych.

6) INNE INFORMACJE NIŻ WSKAZANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJATKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU Z OPERACJI FUNDUSZU I ICH ZMIAN.

Wycena certyfikatów Funduszu sporządzana jest na podstawie wyceny poszczególnych składników aktywów dokonywanej przez niezależną firmę dokonującą wycen. Proces wyceny nadzorowany jest przez depozytariusza. Certyfikaty Funduszu są dopuszczone do obrotu publicznego i notowane są na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW). Giełdowy kurs certyfikatów Fundusz uzależniony jest od podaży i popytu zgłaszanego przez inwestorów. Płynność tego instrumentu, podobnie jak większości notowanych na GPW certyfikatów funduszy inwestycyjnych, jest niska, co wpływa na widoczne w giełdowym kursie dyskonto w stosunku do wyceny Wartości Aktywów Netto na Certyfikat Inwestycyjny (WANCI). Dodatkowym czynnikiem zwiększającym dyskonto kursu certyfikatów First Private Equity FIZ Aktywów Niepublicznych jest specyfika Funduszu związana z jego strategią inwestycyjną. First Private Equity FIZ Aktywów Niepublicznych jest funduszem typu private equity, co oznacza, że jego inwestycje portfelowe charakteryzują się niską płynnością. Z tego też względu w statucie Funduszu nie przewidziano regularnych umorzeń certyfikatów, a ich termin uzależniono od terminów dezinvestycji. Funduszu dokonał wykupów w grudniu 2010 r., w czerwcu 2011 r., w marcu, czerwcu, wrześniu 2014 r, w grudniu 2015, oraz w marcu, czerwcu, grudniu 2016 r., marcu i czerwcu 2017 r.. Wysokość środków pieniężnych przeznaczanych na wykup oraz terminy wykupów mają wpływ na kształtowanie się kursu

certyfikatów Funduszu oraz na kształtowanie się rozbieżności między kursem certyfikatów Funduszu na GPW, a wyceną WNCI.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Fundusz nie otrzymał od Gwarant Grupa Kapitałowa S.A. kwoty stanowiącej wierzytelność z tyt. wykonania opcji put na akcjach Kuźni Jawor S.A., zatem z upływem dnia 23 marca 2018 roku wierzytelność Funduszu wobec Gwarant Grupa Kapitałowa S.A. z tytułu wykonania opcji put na akcjach Kuźni Jawor S.A. stała się wymagalna.

Fundusz podejmie wszelkie prawem przewidziane kroki w celu uzyskania zapłaty powyższej wierzytelności.

Potwierdzenie wysłania raportu do Komisji Nadzoru Finansowego

RAPORT ODEBRANY: Raport FIZ-Q-E_20120309 przekazano do kancelarii DFI.

Data odebrania: 2018-07-31 18:04

Konto: ESFFIPRWIE.

Funkcja skrótu dla paczki raportu (SHA) bdbfdf25b00d739a468bf0b7418b72e7ac72e1c1

