

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07za 4 kwartał 2008 roku obejmujący okres od 2008-10-01 do 2008-12-31

Podstawa prawna:

FIZ-Rozp.Obow.Em 05.209.1744 § 86 ust. 1 pkt 1

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2009-02-13

SECUS PIERWSZY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY SPÓŁEK NIEPUBLICZNYCH		
(pełna nazwa funduszu)		
SECUS PIERWSZY FIZ SPÓŁEK NIEPUBLICZNY	Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
02-019	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
GRÓJECKA	5	
	(ulica)	(numer)
(0-22) 440-01-01	(0-22) 440-01-06	
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1070005718	140795873	www.copernicus-tfi.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	<input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny:	<input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy:	<input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy:	<input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany:	<input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych:	<input checked="" type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego:	zł

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

Plik	Opis

KOREKTA SPRAWOZDANIA

Korekta sprawozdania polega na uzupełnieniu Raportu za IV kwartał 2008 rok o Notę-1 zawierającą "Politykę Rachunkowości".

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN	1EUR=4,1724
I. Przychody z lokat	332	80
II. Koszty funduszu netto	1 519	364
III. Przychody z lokat netto	-1 187	-284
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	0	0
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	11 045	2 647
VI. Wynik z operacji	9 858	2 363
VII. Zobowiązania	78	19
VIII. Aktywa	41 242	9 884
IX. Aktywa netto	41 164	9 866
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	31 866	7 637
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 291,78	309,60
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	309,35	74,14

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2008 roku			3 kwartał 2008 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
1. Akcje	25 168	36 214	88,00	25 168	36 962	87,00
2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	3 700	3 700	9,00	925	925	2,00

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

Komisja Nadzoru Finansowego

2007 rok			4 kwartał 2007 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
6 674	6 674	21,00	6 674	6 674	21,00
0	0	0,00	0	0	0,00

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Agito SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Polska	544 500	Polska	2 012	2 831
2. PZU SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Polska	10 000	Polska	3 600	3 285
3. Wiedza Net SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Polska	2 590 000	Polska	1 062	389
4. Sento SA (Invest SA)	Nienotowane na rynku aktywnym	Polska	2 027 884	Polska	18 494	29 709

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu
----------------------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------

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.
1. APN Promise Sp. z o.o.	APN Promise Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	4	3 700	3 700

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.
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------

TABEL DODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---

BILANS	4 kwartał 2008 roku	3 kwartał 2008 roku	2007 rok	4 kwartał 2007 roku
I. Aktywa	41 242	42 450	31 696	31 696
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 328	1 788	25 022	25 022
2. Należności	0	2 775	0	0

Komisja Nadzoru Finansowego

Procentowy udział w aktywach ogółem
7,00
8,00
1,00
72,00

Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------------	-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Procentowy udział w aktywach ogółem
9,00

Procentowy udział w aktywach ogółem

Obciążenia	Ślužebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
------------	-------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Procentowy udział w aktywach ogółem

3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Śladniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	39 914	37 887	6 674	6 674
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	78	68	390	31
III. Aktywa netto (I-II)	41 164	42 382	31 306	31 665
IV. Kapitał funduszu	31 866	31 866	31 866	31 866
1. Kapitał wpłacony	31 866	31 866	31 866	31 866
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	0	0	0	0
V. Dochody zatrzymane	-1 747	-1 277	-560	-201
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 747	-1 277	-560	-201
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	0	0	0	0
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	11 045	11 793	0	0
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	41 164	42 382	31 306	31 665

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	31 866	31 866	31 866	31 866
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 291,78	1 330,02	982,40	993,71

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	31 866
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 291,78

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A - 4 000
Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii B - 27 866

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne serii A - 5 167 101,68
Wartość aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne serii B - 35 996 613,85

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	za 4 kwartały 2008 roku		za 4 kwartały 2007 roku	
	od 2008-10-01 do 2008-12-31	od 2008-01-01 do 2008-12-31	od 2007-09-29 do 2007-12-31	od 2006-11-30 do 2007-12-31
I. Przychody z lokat	17	332	299	796
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	17	332	299	796
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	487	1 519	369	997
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	424	1 162	317	689
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	13	53	14	59
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	4	14	3	7
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	11	0	57
6. Usługi w zakresie rachunkowości	14	61	23	85
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	20	122	2	23
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0

10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	12	96	10	77
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	487	1 519	369	997
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-470	-1 187	-70	-201
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-748	11 045	0	0
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	0	0	0	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-748	11 045	0	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	-1 218	9 858	-70	-201

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,04	0,31	-2,20	-6,29
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,04	0,31	-2,20	-6,29

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2008-10-01 do 2008-12-31	za 4 kwartaly 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-12-31	od 2006-11-30 do 2007-12-31	za 4 kwartaly 2007 roku od 2007-01-01 do 2007-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-1 218	9 858	31 306	31 665
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	42 382	31 306	0	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-1 218	9 858	-560	-201
a) przychody z lokat netto	-470	-1 187	-560	-201
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-748	11 045	0	0
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 218	9 858	-560	-201
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	31 866	31 866
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	31 866	31 866
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-1 218	9 858	31 306	31 665
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	41 164	41 164	31 306	31 665
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	41 164	39 341	17 839	17 839
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0	0	31 866	31 866
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	0	0	31 866	31 866
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	31 866	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
c) saldo zmian	0	0	31 866	31 866
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	31 866	31 866	31 866	31 866
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	31 866	31 866	31 866	31 866
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
c) saldo zmian	31 866	31 866	31 866	31 866
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	31 866	31 866	31 866	31 866
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-38,24	298,07	993,71	993,71
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 330,02	993,71	0,00	0,00
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 291,78	1 291,78	993,71	993,71
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-2,88	23,07	100,00	100,00
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 291,78	111,04	962,63	962,63
- data wyceny	2008-12-31	2008-03-31	2007-04-30	2007-04-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 291,78	1 330,02	999,93	999,93
- data wyceny	2008-12-31	2008-09-30	2006-11-30	2007-11-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 291,78	1 291,78	993,71	993,71

-data wyceny	2008-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2007-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 291,78	1 291,78	993,71	993,71
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,00	4,00	7,60	5,59
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,00	3,00	5,63	4,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,03	0,13	0,33	0,33
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,03	0,04	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,03	0,15	0,48	0,48
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2008-10-01 do 2008-12-31	za 4 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-12-31	od 2007-09-29 do 2007-12-31	za 4 kwartały 2007 roku od 2007-01-01 do 2007-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-460	-23 693	-6 730	-6 844
I. Wpływy	17	332	299	795
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	0	0	0	0
3. Pozostałe	17	332	299	795
II. Wydatki	477	24 025	7 029	7 639
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	0	22 194	6 674	6 674
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	424	1 479	318	689
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	13	53	14	54
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	4	14	3	6
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	11	0	57
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	11	61	12	74
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	8	100	1	15
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	17	113	7	70
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	-1	0	31 866
I. Wpływy	0	0	0	31 866
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	31 866
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	1	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
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	1	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-460	-23 694	-6 730	25 022
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 788	25 022	31 752	0
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	1 328	1 328	25 022	25 022

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
2009 02 13_SECUS_IVQ2008_polityka_rachunkow	

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 kwartał 2008 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
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	0

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2008 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	78
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
2009 02 13_SECUS I FIZ_informacja dodatkowa_IV kwartał 2008.	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-02-13	Radosław Solan	Prezes Zarządu	Radosław Solan
2009-02-13	Joanna Andryszczak-Lewandowska	Członek Zarządu	Joanna Andryszczak-Lewandowska

Informacja dodatkowa**1. Podstawa prawna**

Raport kwartalny z działalności SECUS Pierwszego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Spółek Niepublicznych obejmuje: informację o Funduszu, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie lokat oraz wybrane dane finansowe, przygotowane w oparciu o wymagania określone w:

- ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.),
- rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859),
- rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744)

2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Nie wystąpiły

3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Nie wystąpiły.

4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W działalności Funduszu nie występuje sezonowość ani cykliczność.

5. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.Emisja Certyfikatów serii C

W dniu 26 września 2007 roku Fundusz złożył do Komisji Nadzoru Finansowego Prospekt Emisyjny, dotyczący Publicznej Oferty certyfikatów inwestycyjnych serii C, w ramach której Fundusz zamierza wyemitować od 2000 do 100 000 certyfikatów.

6. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Nie dotyczy.

7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Funduszu.

W dniu 30 stycznia 2009 roku Fundusz nabył za łączną kwotę 1 ,00 zł (jeden złoty) , od Secus Investment Sp z o.o. z siedzibą w Katowicach 1 829 120 (słownie: jeden milion osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy sto dwadzieścia) sztuk akcji na okaziciela serii B spółki WiedzaNet S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”). Akcje Spółki stanowią 6,33% udziału w jej kapitale zakładowym oraz 6,33% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie w dniu 30 stycznia 2009 roku, Fundusz zawarł dwie umowy sprzedaży akcji spółki WiedzaNet S.A. z dwiema osobami fizycznymi („Kupujący 1 ” i „Kupujący 2”). Na mocy ww. umów Fundusz sprzedaje pakiet wszystkich posiadanych akcji tj. 4 419 120 akcji Spółki, co stanowi łącznie 15,3 % udziału w jej kapitale zakładowym oraz 15,3% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w tym Kupujący 1 nabywa 2 149 585 sztuk akcji („Akcje 1”) , Kupujący 2 nabywa 2 269 535 sztuk akcji („akcje 2”).

Przejęcie praw na Kupującego 1 z tytułu Akcji 1 nastąpi z chwilą uznania rachunku bankowego Funduszu, kwotą ceny sprzedaży oraz wydania Kupującemu 1 dokumentów Akcji 1. Zapłata ceny sprzedaży za Akcje 1 nastąpiła w dniu 2 lutego 2009 roku.

Przejęcie praw na Kupującego 2 z tytułu Akcji 2 nastąpi z chwilą uznania rachunku bankowego Funduszu, kwotą ceny sprzedaży oraz wydania Kupującemu 2 dokumentów Akcji 2. Cena Sprzedaży za Akcje 2 zostanie uregulowana przez Kupującego 2 w następujący sposób:



- w dniu zawarcia niniejszej umowy sprzedaży Akcji 2, Kupujący 2 zapłaci przelewem na rachunek bankowy Funduszu, zadek w wysokości 10% ceny sprzedaży za akcje 2, w rozumieniu art. 394 Kodeksu Cywilnego.
- pozostałą część ceny sprzedaży za Akcje 2, Kupujący 2 zobowiązany jest zapłacić przelewem na rachunek bankowy Funduszu nie później niż do dnia 29 marca 2009 roku.

8. Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w danym roku obrotowym.

Nie wystąpiły.

9. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

10. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Fundusz nie sporządził prognozy wyników.

11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nie dotyczy.

12. Informacje o zawarciu przez Fundusz lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyimi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Fundusz lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązаныm, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości.

Nie zostały zawarte transakcje o powyższym charakterze.

13. Informacje o udzieleniu przez Fundusz lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Funduszu.

Fundusz nie udzielał żadnych kredytów, pożyczek ani gwarancji.
Fundusz nie posiada jednostek od niego zależnych.

14. Inne informacje, które zdaniem Funduszu są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.


Nie ma innych informacji, ponad informacje przedstawione w sprawozdaniu finansowym oraz powyżej, które zdaniem Funduszu są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

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

Budowa portfela inwestycyjnego ze środków pozyskanych z emisji serii A i B została zakończona, a Zarządzający zainwestował 95% środków Funduszu w ramach Docelowego Portfela Inwestycyjnego. Na wyniki kolejnego kwartału wpływ będzie miał wynik na sprzedaży akcji Wiedzanet SA jaki zostanie zrealizowany przez Fundusz.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:


Joanna Andryszczak-Lewandowska – Członek Zarządu


Radosław Solan – Prezes Zarządu

Warszawa, 13 lutego 2009 roku

**SECUS Pierwszy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Spółka
Niepublicznych**

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wyceny.

Środki pieniężne są wyceniane w wartości nominalnej.

Do środków pieniężnych zalicza się znaki pieniężne w gotówce, środki na rachunkach bankowych, lokaty pieniężne płatne w ciągu 3 miesięcy oraz czeki, weksle obce oraz podobne dokumenty, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia. Do środków pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Odsetki otrzymane i należne zalicza się do przychodów z lokat.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania Funduszu, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Zobowiązania zalicza się do zobowiązań długoterminowych, jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok oraz do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów operacyjnych i wykazywane w pozycji „pozostałe”.

Kapitał

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa albo wydania i wykupienia certyfikatów inwestycyjnych w rejestrze certyfikatów inwestycyjnych.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego jest dzień ujęcia wydania certyfikatów (wpisania certyfikatów na rachunku papierów wartościowych w KDPW), zaś kapitału wypłaconego – dzień wykupienia certyfikatów (dzień wypłaty świadczenia z tyt. wykupienia certyfikatów tj. przelewu środków z rachunku Funduszu na wskazany rachunek w KDPW).

Koszty Funduszu

Wynagrodzenie Towarzystwa

Towarzystwo za zarządzanie Funduszem otrzymuje wynagrodzenie, na które składa się:

- a) wynagrodzenie roczne;
- b) wynagrodzenie dodatkowe.

Wynagrodzenie roczne Towarzystwa będzie naliczane w wysokości 4% (czterech procent) wartości aktywów netto funduszu w skali roku. Wynagrodzenie roczne Towarzystwa płatne będzie z dołu w okresach kwartalnych w terminie 7 (siedem) dni od dnia upływu poprzedniego kwartału. Na potrzeby naliczania wynagrodzenia rocznego będzie przyjmowana wartość aktywów netto Funduszu, obliczona na koniec kwartału, za który wypłacane jest wynagrodzenie. Sposób ustalenia i wysokość wynagrodzenia rocznego w momencie kwartalnej wypłaty określa wzór:

$$QR_i = WAN_i * 1\%$$

gdzie:

QR_i – Wynagrodzenie Roczne Towarzystwa płatne za i-ty kwartał,

WAN_i – Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec i-tego kwartału.

Towarzystwu będzie przysługiwać Wynagrodzenie Dodatkowe od dnia Wykupu, w którym wartość Wypłat z Funduszu przekroczy wartość Kapitału Wpłaconego. Wynagrodzenie dodatkowe będzie przysługiwać Towarzystwu od wartości Wypłat z Funduszu przekraczających wartość Kapitału Wpłaconego i naliczane będzie w wysokości 20% poszczególnych Wypłat z Funduszu dokonywanych od dnia Wykupu, o którym mowa powyżej.

Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Towarzystwo pokrywa nadwyżkę następujących kosztów, ponad kwotę stanowiącą 3% średniorocznej wartości aktywów Funduszu:

- a) wynagrodzenie Depozytariusza za prowadzenie rejestru oraz weryfikację WAN i WANCI;
- b) wynagrodzenie niezależnego podmiotu dokonującego na podstawie umowy z Towarzystwem, wyceny aktywów Funduszu ;
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu;
- d) koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu;
- e) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Funduszu (w tym ogłoszeń obligatoryjnych, prospektu emisyjnego certyfikatów);
- f) koszty ponoszone na rzecz podmiotu prowadzącego rynek, na którym notowane są certyfikaty;
- g) koszty przeprowadzania przez Fundusz wykupu certyfikatów;

h) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora.

Przez średnioroczną wartość aktywów Funduszu rozumie się średnią arytmetyczną wartości aktywów Funduszu z każdego dnia wyceny w danym roku kalendarzowym.

Na dzień wyceny suma wyżej wymienionych kosztów porównywana jest z wartością 3% aktywów Funduszu na ten dzień w proporcji przypadającej na dany okres. W przypadku wystąpienia nadwyżki, ujmuje się ją w księgach jako rozliczenie międzyokresowe z tego tytułu (w pozycji pozostałe aktywa) jako uznanie pozycji kosztów ponoszonych przez towarzystwo (konto 7900).

Koszty ponoszone przez towarzystwo obejmują nadwyżkę kosztów związanych z badaniem i wyceną oraz usługami doradczymi, prawnymi i pośrednictwa związanymi z nabywaniem i zbywaniem przedmiotów lokat ponad kwotę stanowiącą 3% ceny nabycia danej lokaty lub przychodów z zbycia lokaty z którą związane jest poniesienie takich kosztów. Nadwyżka kosztów księgowana jest jako uznanie pozycji kosztów ponoszonych przez towarzystwo (konto 7910).