

FUND.1

PIERWSZY NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A. w likwidacji
00-784 WARSZAWA, UL. DWORKOWA 3

WPROWADZENIE

DO BILANSU OTWARCIA LIKWIDACJI
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ
01 PAŹDZIERNIKA 2006 ROKU

1. Przedmiot działalności FUND.1 Pierwszego Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. w likwidacji w okresie objętym sprawozdaniem

W dniu 28 września 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 21 podjęło decyzję o rozwiązaniu Funduszu i postawieniu go w stan likwidacji z dniem 01 października 2006 roku. Zgodnie z art.461 par.2 KSH, likwidacja prowadzona jest pod firmą Funduszu z dodaniem oznaczenia „w likwidacji”. Otwarcie likwidacji zostało zgłoszone do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 października 2006 roku i ogłoszone w Monitorze Sądowym w dniu 12 października 2006 roku.

FUND.1 Pierwszy Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. w likwidacji został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 roku o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (zwaną dalej "Ustawą o NFI"). Wpis do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nastąpił w dniu 31 marca 1995 roku z kapitałem akcyjnym w wysokości 100 tys. złotych.

Kapitał akcyjny oraz zapasowy Funduszu został następnie podwyższony poprzez wniesienie przez Skarb Państwa wkładu niepieniężnego w postaci akcji jednoosobowych spółek Skarbu Państwa, biorących udział w Programie Powszechnej Prywatyzacji.

Fundusz prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 roku) oraz Ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 roku o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z 1993 roku z późniejszymi zmianami).

Przedmiot działalności Funduszu zdefiniowany jest jako pozostałe pośrednictwo finansowe i oznaczony jest numerem 6523 w Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

Fundusz prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 01 października 2006 roku miał swoją siedzibę w Warszawie przy ulicy Dworkowej 3, 00-784 Warszawa.

W dniu 20 lipca 2001 roku Fundusz został zarejestrowany w KRS w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy pod numerem 0000029370.

Przedmiotem działalności Funduszu jest:

- nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa oraz inne podmioty,
- rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- udzielanie pożyczek oraz zaciąganie pożyczek i kredytów dla realizacji celów określonych powyżej oraz innych celów statutowych Funduszu.

Organami Funduszu są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Likwidator.

Skład Rady Nadzorczej na 01 października 2006 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący:	Konrad Jaskóła
Członkowie:	Małgorzata Popienia
	Tomasz Zbiegień
	Kazimierz Jeleński
	Janusz Hatala

Na dzień 01 października 2006 roku Likwidatorem Funduszu jest:

Likwidator:	Beata Baliga
-------------	--------------

Od 12 lipca 1995 roku majątkiem Funduszu zarządzała, na podstawie stosownej umowy firma Ballinger Capital Sp. z o.o.¹⁾ W dniu 20 grudnia 2005 roku została podpisana umowa w sprawie rozwiązania Umowy o Zarządzanie majątkiem Narodowego Funduszu Inwestycyjnego z dniem 31 marca 2006 roku.

1)Poprzednie nazwy: BRE/Giro Credit Management Sp. z o.o., BRE/IB Austria Management Sp. z o.o., BRE/Cresco Management Sp. z o.o., BRE Private Equity 1 Sp. z o.o., BRE Private Equity Sp.z o.o., Link Capital Sp z o.o.

2. Czas trwania działalności emitenta

W dniu 28 września 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fund.1 NFI S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Funduszu i postawieniu go w stan likwidacji z dniem 1 października 2006 roku. Funkcję likwidatora Funduszu powierzono dotychczasowemu Prezesowi Zarządu - Pani Beacie Baliga. W ocenie Likwidatora likwidacja Funduszu powinna zakończyć się w najkrótszym przewidzianym prawem terminie, czyli do końca października 2007 roku. Zgodnie z art. 474 KSH podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji.

Na dzień rozpoczęcia likwidacji zgodnie z art. 36 ust.3 Ustawy o rachunkowości składniki kapitału własnego zostały połączone w jeden kapitał podstawowy.

3. Sprawozdania finansowe wewnętrznych jednostek organizacyjnych

W skład Funduszu nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

4. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

W dniu 28 września 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fund.1 NFI S.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu Funduszu i postawieniu go w stan likwidacji z dniem 1 października 2006 roku. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej.

5. 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 w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych (KSH) art. 467. Zgodnie z art. 467 KSH § 3 wszystkie składniki aktywów są prezentowane w wartości zbywczej. W bilansie jako dane porównawcze przedstawiono dane pochodzące z bilansu na dzień 31 grudnia 2005 roku. Za sporządzenie bilansu otwarcia likwidacji, zgodnie z art. 466 KSH odpowiada likwidator funduszu

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

Zgodnie z art. 36 ust. 3 Ustawy o rachunkowości w bilansie otwarcia likwidacji 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),
- „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