

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1. Podział instrumentów finansowych

a) gotówka

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w notach objaśniających.

b) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to inwestycje krótkoterminowe w bony skarbowe za wyjątkiem transakcji typu buy/sell back prezentowanych w pozostałych należnościach. Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie posiadał tego typu instrumentów finansowych.

c) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie posiadał tego typu instrumentów

d) pożyczki udzielone i należności własne

Stan należności własnych na dzień 01 października 2006 wynosi 3 tys. zł.

Struktura i wiek należności zostały przedstawione w notach objaśniających.

e) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie posiadał instrumentów finansowych tego typu.

f) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Razem
Stan na 01 października 2006	238	2 974	3 212

g) pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują: zaliczki otrzymane od inwestorów na poczet zakupu spółek (205 tys. zł), oraz pozostałe zobowiązania (20 tys. zł).

1.2. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

1.2.1.

a)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie posiadał tego typu instrumentów finansowych.

Pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie posiadał tego typu instrumentów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży stanowią akcje i udziały Funduszu w następujących podmiotach:

- spółkach mniejszościowych wniesionych przez Skarb Państwa;
- pozostałych jednostkach krajowych.

Informacje finansowe oraz charakterystyka ww. grupy instrumentów finansowych została zaprezentowana w części tabelarycznej sprawozdania finansowego.

Udziały mniejszościowe zostały wniesione do Funduszu przez Skarb Państwa na podstawie Ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.

Celem nabycia pozostałych aktywów finansowych jest maksymalizacja wartości aktywów netto Funduszu.

b) Założenia dotyczące ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zostały wycenione według wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zostały wykazane w wartości niższej określonej według ceny nabycia lub w wartości godziwej w tych wypadkach, gdzie możliwe było jej wiarygodne określenie. Wartość godziwą akcji i udziałów w pozostałych jednostkach oraz udziałów mniejszościowych określono na podstawie wyceny dyrektorskiej, o ile wycena taka była możliwa do przeprowadzenia. W szczególności wartość godziwą akcji i udziałów notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie określono na podstawie ich notowań na dzień 29 września 2006 r.

c) Ujmowanie skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

W przypadku instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych wg ich wartości godziwej (akcje notowane) skutki ich przeszacowania odnosi się do rachunku zysków i strat.

W przypadku instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których wartość godziwa nie może być wiarygodnie ustalona wycenia się je wg skorygowanej ceny nabycia (patrz punkt 1.2.2), odpisy aktualizujące ich wartość obciążają rachunek zysków i strat.

d) Zasady wprowadzania do ksiąg instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Instrumenty finansowe nabyte na rynku regulowanym są wprowadzane do ksiąg w dniu rozliczenia transakcji w cenie nabycia.

e) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie był obciążony ryzykiem stopy procentowej.

f) Obciążenie ryzykiem kredytowym

Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie posiadał należności z tytułu udzielonych pożyczek.

1.2.2 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie wyceniane w wartości godziwej

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej.

Natomiast zgodnie z par.5 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 1995 r. w sprawie szczególnych warunków, którym powinna odpowiadać rachunkowość narodowych funduszy inwestycyjnych ("Rozporządzenie o rachunkowości NFI"), nienotowane akcje i udziały wycenia się według ceny nabycia. W przypadku gdy cena ta jest wyższa od oszacowanej wartości rynkowej wycena odbywa się według wartości rynkowej.

W przypadku gdy szacowana wartość rynkowa jest wyższa od ceny nabycia, Fundusz wycenia akcje i udziały nienotowane klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży według wartości nabycia, zgodnie z Rozporządzeniem o rachunkowości NFI.

1.2.3 Umowy, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie był stroną takich umów.

1.2.4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Na dzień 01 października 2006 roku wartość aktywów wycenianych według wartości rynkowej wyniosła 2 779 tys. zł, co stanowiło 33,19% wartości aktywów netto Funduszu. Zarząd Funduszu na bieżąco monitoruje zmiany wartości godziwej posiadanych aktywów.

Fundusz nie posiada instrumentów zabezpieczających wartość godziwą, przepływy pieniężne oraz udział w aktywach netto posiadanych jednostek.

2. Aktywa i zobowiązania warunkowe, w tym wynikające z: umów subemisji, udzielone przez Fundusz gwarancje i poręczenia (także wekslowe), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek, w których Fundusz posiada udziały wiodące, jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie posiadał aktywów i zobowiązań warunkowych – nie udzielał gwarancji i poręczeń.

3. Zobowiązania wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie posiadał zobowiązań wobec budżetu Państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego Fundusz nie planuje zaangażowania kapitałowego w nowe projekty inwestycyjne.

5. Informacje o znaczących transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań

Na dzień 1 października 2006 roku nie występują należności i zobowiązania Funduszu wynikające z transakcji:

1/ pomiędzy Funduszem, a członkami Zarządu i organów nadzorczych: Funduszu, jednostek w których Fundusz posiada udziały wiodące, jednostek zależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych;

2/ pomiędzy Funduszem, a małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych: Funduszu, jednostek, w których Fundusz posiada udziały wiodące, jednostek zależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych;

3/ pomiędzy Funduszem, a osobami związanymi, z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Funduszu, jednostek w których Fundusz posiada udziały wiodące, jednostek zależnych od Funduszu i z nim stowarzyszonych.

6. Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności

Na dzień 01 października 2006 roku Fundusz nie prowadził wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

7. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Na dzień sprawozdawczy Fundusz nie zatrudniał pracowników.

8. Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek wiodących, jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych, osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście

Na dzień 1 października 2006 Fundusz nie posiadał należności z tytułu udzielonych pożyczek, gwarancji i poręczeń, udzielonych przez Fundusz oraz odrębnie przez jednostki, w których Fundusz posiada udziały wiodące:

1/ członkom Zarządu Funduszu oraz członkom organów nadzorczych Funduszu;

2/ małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Funduszu;

3/ osobom związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organami nadzorczymi Funduszu.

Fundusz nie posiadał jednostek stowarzyszonych, zależnych i współzależnych.

9. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie ujęto zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

10. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia bilansu otwarcia likwidacji nie było istotnych zdarzeń po dacie bilansu.

W dniu 5 października 2006 roku Likwidator Funduszu wystąpił do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z wnioskiem o pozostawienie akcji Fund.1 NFI S.A. w likwidacji w obrocie giełdowym do dnia 31 października 2007 roku. W odpowiedzi na ten wniosek Zarząd GPW poinformował Fundusz, iż w chwili obecnej nie widzi przesłanek do wykluczenia akcji Funduszu z obrotu giełdowego.

11. Zmiany w zasadach rachunkowości i sposobie sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonał zmian w zasadach rachunkowości. Sprawozdanie zostało sporządzane przy założeniu braku kontynuacji działalności. Wycena aktywów zgodnie z art. 29 Ustawy o rachunkowości nie różni się od wyceny aktywów sporządzonych zgodnie z zasadami stosowanymi wcześniej przez Fundusz. Na dzień rozpoczęcia likwidacji zgodnie z art. 36 ust.3 Ustawy o rachunkowości składniki kapitału własnego zostały połączone w jeden kapitał podstawowy.

12. Korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

13. Opis niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez Fundusz

W dniu 5 października 2006 roku, do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS został złożony wniosek o zarejestrowanie otwarcia likwidacji Funduszu. Podstawę otwarcia likwidacji stanowi uchwała nr 21/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu z dnia 28 września 2006 roku, na mocy której z dniem 1 października 2006 roku Fundusz został rozwiązany i postawiony w stan likwidacji. 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.

10. Podstawa prawna wraz z danymi uzupełniającymi, odstępnie od konsolidacji oraz inne informacje wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Fundusz nie posiada spółek zależnych.