

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

Szczegółowe zasady wyceny instrumentów finansowych zostały zaprezentowane we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego”.

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 do rachunku przepływów pieniężnych.

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 30 września 2006 roku Fundusz nie posiadał tego typu instrumentów finansowych.

c) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie posiadał tego typu instrumentów

d) pożyczki udzielone i należności własne

Stan na 01 stycznia 2006	0
Zwiększenia (z tytułu)	3
- Pozostałe należności	3
Stan na 30 września 2006	3

e) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 30 września 2006 Fundusz nie posiadał instrumentów finansowych tego typu.

FUND.1 Pierwszy Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. w likwidacji
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku
(w tysiącach złotych)

f) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Razem
Stan na 01 stycznia 2006	56	13 664	13 720
a. Zwiększenia (z tytułu)	182	0	182
Aktualizacja wartości	182	0	182
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	10 690	10 690
Sprzedaż	0	9 462	9 462
Wycena	0	1 228	1 228
Stan na 30 września 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).

Stan na 01 stycznia 2006 roku	870
Zwiększenia (z tytułu)	1 711
- zaciągnięcie pożyczki	1 700
- naliczenie odsetek	11
Zmniejszenia (z tytułu)	2 356
- spadek zobowiązań wobec Firmy Zarządzającej	579
- spadek zobowiązań z tytułu zaliczek na akcje	21
- spłata pożyczki i odsetek	1 711
- spadek pozostałych zobowiązań	45
Stan na 30 września 2006 roku	225

1.2. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

1.2.1.

a)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień 30 września 2006 roku Fundusz nie posiadał tego typu instrumentów finansowych.

Pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 30 września 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 i prezentuje jako niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji.

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

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 30 września 2006 roku Fundusz nie był obciążony ryzykiem stopy procentowej.

f) Obciążenie ryzykiem kredytowym

Na dzień 30 września 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 30 września 2006 roku Fundusz nie był stroną takich umów.

1.2.4 Przekwalifikowanie aktywów wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

1.2.5. Odpisy aktualizujące

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie tworzył odpisów aktualizujących.

1.2.6. Przychody z odsetek

Gotówka i aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Odsetki naliczone i zrealizowane w okresie sprawozdawczym	231
Odsetki naliczone i niezrealizowane	5

Pożyczki udzielone i należności własne

Odsetki naliczone i zrealizowane w okresie sprawozdawczym	0
Odsetki naliczone i niezrealizowane	0

1.2.7. Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie tworzył tego typu odpisów aktualizujących.

1.2.8. Odsetki od zobowiązań

W okresie sprawozdawczym Fundusz poniósł koszty w wysokości 11 tys. zł z tytułu odsetek od otrzymanej w dniu 13 czerwca pożyczki w wysokości 1 700 tys. zł. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w całości w dniu 14 lipca 2006 roku.

1.2.9. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Na dzień 30 września 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.

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie posiadał 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

W okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku Fundusz nie udzielał gwarancji i poręczeń.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Fundusz wykazywał zobowiązanie warunkowe w wysokości 16 580 tys. zł z tytułu wezwania na skup akcji własnych. W dniu 14 czerwca 2006 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu na którym podjęto uchwałę o upoważnieniu Zarządu Fund.1 NFI S.A do nabycia w drodze publicznego wezwania 518 125 akcji własnych po cenie 32 zł za 1 akcję w celu ich umorzenia. W dniu 20 lipca 2006 roku, w wyniku publicznego wezwania na skup akcji własnych, Fundusz nabył 518 125 akcji własnych stanowiących 4,60 % kapitału zakładowego Funduszu za łączną kwotę netto 16 580 tys. zł.

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

Na dzień 30 września 2006 roku Fundusz nie posiadał zobowiązań wobec budżetu Państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Fundusz, realizując konsekwentnie przyjętą strategię, w 2006 roku kontynuował sprzedaż swoich aktywów, a otrzymane w ten sposób środki przeznaczył na zakup akcji własnych w celu umorzenia. W związku z tym w 2006 zmniejszeniu uległy aktywa generujące przychody funduszu.

Na mocy porozumienia pomiędzy Funduszem, a spółką zarządzającą Ballinger Capital została rozwiązana z dniem 31 marca 2006 roku umowa o zarządzanie Funduszem.

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. Zgodnie z KSH likwidacja będzie trwała co najmniej 1 rok.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2006 roku Fundusz nie poniósł nakładów na wytworzenie środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

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

W dniu 20 lipca 2006 roku Fundusz nabył 518 125 akcji własnych za łączną kwotę netto 16 580 tys. zł. Koszty na bycia w.w. akcji własnych wyniosły 87 tys. zł.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2006 do 30 września 2006 roku nie wystąpiły transakcje:

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.

Fund.1 NFI S.A. do dnia 31 marca 2006 roku był zarządzany przez firmę Ballinger Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 20 grudnia 2005 roku Ballinger Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Firma Zarządzająca") podpisała z Funduszem, reprezentowanym przez Radę Nadzorczą, Porozumienie w sprawie rozwiązania Umowy o Zarządzanie majątkiem Narodowego Funduszu Inwestycyjnego z dnia 12 lipca 1995 roku ("Porozumienie"). Na mocy Porozumienia, Strony rozwiązały z dniem 31 marca 2006 roku Umowę o zarządzanie majątkiem funduszu ustalając jednocześnie, iż pod warunkiem wypłacenia Firmie Zarządzającej przez Fundusz wynagrodzenia za okres styczeń 2006 r. – marzec 2006 r. (na warunkach określonych Umową o Zarządzanie w brzmieniu obowiązującym od dnia 1 stycznia 2006 r.), Firmie Zarządzającej nie będzie przysługiwało od Funduszu jakiegokolwiek inne wynagrodzenie, zwrot kosztów lub wydatków.

W związku z umową o zarządzanie, wynagrodzenie Firmy Zarządzającej za okres od 01 stycznia 2006 roku do 31 marca 2006 roku wyniosło 250 tys. zł.

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

Na dzień 30 września 2005 roku oraz na dzień 30 września 2006 roku Fundusz nie prowadził wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie zatrudniał pracowników.

10. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze) wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz w przedsiębiorstwach jednostek wiodących, od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, bez względu na to czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2006 roku Prezes Zarządu Funduszu nie pobierał wynagrodzenia z tytułu pełnienia tej funkcji w Funduszu. Na mocy umowy o doradztwo finansowo-inwestycyjne Prezes Zarządu otrzymał w okresie sprawozdawczym 51 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia 2006 do 30 września 2006 roku członkowie Rady Nadzorczej otrzymali następujące wynagrodzenie brutto:

Pan Konrad Jaskóła	29 tys. zł
Pan Tomasz Zbiegień	22 tys. zł
Pan Kazimierz Jeleński	22 tys. zł
Pani Małgorzata Popienia	22 tys. zł
Pan Janusz Hatała	22 tys. zł

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2006 roku Fundusz nie wypłacił, ani nie przewiduje wypłacenia za ten okres żadnych nagród ani wynagrodzenia z zysku członkom Zarządu Funduszu oraz członkom organów nadzorczych Funduszu.

Zgodnie z wiedzą Funduszu w okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu Funduszu nie otrzymali wynagrodzenia z tytułu uczestnictwa w Radach Nadzorczych spółek wiodących oraz nagród i wynagrodzenia z zysku tych jednostek.

Zgodnie z wiedzą Funduszu członkowie organów nadzorczych Funduszu nie otrzymali w okresie sprawozdawczym ani nie otrzymają za ten okres żadnego wynagrodzenia, łącznie z nagrodami i wynagrodzeniem z zysku od jednostek, w których Fundusz posiada udziały wiodące.

Fundusz nie posiada jednostek stowarzyszonych, zależnych i współzależnych.

11. 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

W okresie od 1 stycznia 2006 do 30 września 2006 roku nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, 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 posiada jednostek stowarzyszonych, zależnych i współzależnych.

12. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie ujęto zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

13. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym ujęte w sprawozdaniu oraz po końcu okresu sprawozdawczego nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2006 roku Fundusz sprzedał 2 spółki mniejszościowe, akcje 2 spółek notowanych z grupy pozostałych inwestycji oraz uzyskał przychód z tytułu podwyższenia ceny sprzedaży spółki Vectra.

Informacje o wpływie transakcji sprzedaży spółek na wynik finansowy Funduszu zaprezentowano w poniższej tabeli.

FUND.1 Pierwszy Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. w likwidacji
Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 września 2006 roku
(w tysiącach złotych)

Nazwa spółki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk/strata ze sprzedaży
Portfel mniejszościowy	203	203
Orzeł S.A.	14	14
Spomax S.A.	189	189
Pozostałe jednostki krajowe	23 592	14 130
V NFI Victoria S.A.	10 175	2 163
NFI Fortuna S.A. (częściowa sprzedaż)	5 084	3 634
Vectra S.A.	8 333	8 333
Razem	23 795	14 333

W dniu 8 maja 2006 roku Fundusz podpisał z BRE Bank S.A. („BRE Bank”) warunkową umowę zmieniającą zasady płatności za akcje Spółki Vectra S.A. („Akcje Vectra”), nabyte przez BRE Bank od Funduszu („Aneks”). Umowa weszła w życie w dniu 22 maja 2006 roku.

Na mocy postanowień Aneksu:

- 1) Podwyższona została cena sprzedaży 1.556.290 Akcji Vectra o kwotę 8 333 tys. zł, która to kwota została zapłacona przez BRE Bank na rachunek Funduszu, w terminie 7 dni od daty wejścia w życie Aneksu. W wyniku transakcji Fundusz zrealizował zysk w tej samej wysokości.
- 2) Ograniczono prawo Funduszu do udziału w zysku w przypadku sprzedaży przez BRE Bank Akcji Vectra za cenę wyższą aniżeli 16,4082 zł za jedną akcję w sposób następujący:
 - a) Jeżeli sprzedaż Akcji Vectra przez BRE Bank nastąpi w okresie 6 miesięcy od daty wejścia w życie Aneksu, BRE Bank zapłaci na rzecz Funduszu 75% nadwyżki ponad cenę określoną w pkt 2 powyżej;
 - b) Jeżeli sprzedaż Akcji Vectra przez BRE Bank nastąpi w okresie pomiędzy 7 a 12 miesiącem od daty wejścia w życie Aneksu, BRE Bank zapłaci na rzecz Funduszu 45% nadwyżki ponad cenę określoną w pkt 2 powyżej;
 - c) Jeżeli sprzedaż Akcji Vectra przez BRE Bank nastąpi po upływie 12 miesięcy od daty wejścia w życie Aneksu, Fundusz nie będzie miał prawa do udziału w nadwyżce ponad cenę określoną w pkt 2 powyżej;

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Fundusz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w/w akcje Vectry nie zostały sprzedane przez BRE Bank.

Spółka wiodąca Funduszu ZBMiG Częstochowa w likwidacji S.A. z siedzibą w Kłobucku została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Częstochowie z dnia 18 kwietnia 2006 roku.

W dniu 20 grudnia 2005 roku Ballinger Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podpisała z Funduszem Porozumienie w sprawie rozwiązania Umowy o Zarządzanie majątkiem Narodowego Funduszu Inwestycyjnego z dniem 31 marca 2006 roku.

W dniu 8 czerwca 2006 roku została zawarta umowa pożyczki z V NFI „Victoria” S.A. na mocy której Fundusz otrzymał w dniu 13 czerwca 2006 roku transzę pożyczki w wysokości 1 700 tys. zł. Pożyczka ta została zaciągnięta na okres do 3 miesięcy. Odsetki zostały ustalone w wysokości 7,15% w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem zwrotu pożyczki była blokada papierów wartościowych należących do Funduszu. Pożyczka została spłacona wraz z odsetkami w dniu 14 lipca 2006 roku.

W dniu 14 czerwca 2006 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu na którym podjęto uchwałę o upoważnieniu Zarządu Fund.1 NFI S.A do nabycia w drodze publicznego wezwania 518 125 akcji własnych w celu ich umorzenia po cenie 32 zł za 1 akcję. W dniu 20 lipca 2006 roku, w wyniku publicznego wezwania na sprzedaż akcji, Fundusz nabył 518 125 akcji własnych stanowiących 4,60 % kapitału zakładowego Funduszu za łączną kwotę netto 16 580 tys. zł. Łącznie z akcjami nabytymi uprzednio, na dzień 20 lipca 2006 roku, Fundusz posiadał 3 335 887 akcji własnych, co stanowiło 29,60 % kapitału zakładowego Funduszu i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Zarząd Funduszu poinformował, iż Fundusz nie przewiduje dalszego nabywania akcji własnych w trybie publicznego wezwania.

W dniu 30 sierpnia 2006 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu, na którym podjęto m. in. uchwały o umorzeniu 3 335 887 akcji zwykłych Funduszu o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz o obniżeniu kapitału zakładowego Funduszu z kwoty 1 127 tys. zł do kwoty 794 tys. zł.

Umarzane akcje, o których mowa powyżej zostały nabyte przez Fundusz, za zgodą akcjonariuszy, w wyniku publicznego wezwania na zapisywanie się na sprzedaż akcji w dniu 2 grudnia 2005 roku oraz w dniu 20 lipca 2006 roku po cenie 32 zł brutto za jedną akcję. Łącznie za wszystkie akcje Fundusz zapłacił wynagrodzenie 106 748 tys. zł. Łączna wartość nabycia przez Fundusz akcji wyniosła 107 042 tys. zł. Umorzenie nastąpi w wyniku obniżenia kapitału zakładowego Funduszu o kwotę stanowiącą równowartość łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, w pozostałej części poprzez obniżenie kapitału zapasowego funduszu, natomiast część przewyższająca kapitał zapasowy zostanie ujęta jako strata z lat ubiegłych. Umorzenie akcji nastąpi z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Funduszu, po przeprowadzeniu postępowania konwokacyjnego, zgodnie z art. 456 § 1 k.s.h.

W dniu 28 września 2006 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fund.1 NFI S.A., które dokonało zatwierdzenia sprawozdania finansowego Funduszu za rok 2005 oraz podjęło uchwałę o podziale zysku w następujący sposób:

- zrealizowany zysk netto za 2005 rok w wysokości 32 972 677,26 zł został w całości przeniesiony na kapitał zapasowy,
- niezrealizowana strata netto za 2005 rok w wysokości 5 050 427,38 zł zostanie pokryta w następnych okresach sprawozdawczych,

zrealizowana strata netto z lat ubiegłych w wysokości 795 821,48 zł została pokryta z kapitału zapasowego.

Ponadto, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło z dniem 1 października 2006 roku rozwiązać Fundusz i postawić go w stan likwidacji, powierzając funkcję likwidatora Funduszu dotychczasowemu Prezesowi Zarządu Pani Beacie Baliga.

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.

14. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniach finansowych i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie zanotowano różnic pomiędzy wcześniej ujawnionymi informacjami w sprawozdaniu za III kwartał 2006 roku, a obecnie prezentowanym sprawozdaniem rocznym za okres od 1 stycznia do 30 września 2006 roku.

15. 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.

16. 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.

17. 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.

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

Fundusz nie posiada spółek zależnych.