

NOTY OBJASNIAJACE DO BILANSU

NOTY OBJASNIAJACE DO AKTYWÓW

Nota 1A

NALEŻNOŚCI	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. należności od spółek, w których fundusz posiada udziały wiodące	350	2 666
b. należności od spółek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe	13	17
f. należności od pozostałych jednostek	125	3 871
Należności (netto), razem	488	6 554
g. odpisy aktualizujące	909	1 192
Należności (brutto), razem	1 397	7 746

Nota 1B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. należności krótkoterminowe od spółek, w których fundusz posiada udziały wiodące (według tytułów):	350	2 666
- pożyczka (wraz z należnymi odsetkami) udzielona spółce wiodącej ZEM Zelnot S.A.		2 666
- z tytułu sprzedaży akcji spółki wiodącej Fameg S.A.	350	
b. należności krótkoterminowe od spółek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe (według tytułów):	5	17
- dywidenda	5	17
f. należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek (według tytułów):	133	3 871
- z tytułu sprzedaży akcji i udziałów	8	3 709
- odsetki od lokat		40
- inne	125	122
Należności krótkoterminowe (netto), razem	488	6 554
g. odpisy aktualizujące	909	1 192
Należności krótkoterminowe (brutto), razem	1 397	7 746

Nota 1C

NALEŻNOŚCI o okresie spłaty od dnia bilansowego	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. do 1 miesiąca	16	373
b. powyżej jednego miesiąca do 3 miesięcy	15	2 666
c. powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		3 497
d. powyżej 6 miesięcy do 1 roku	356	
e. powyżej 1 roku	992	
f. należności dla których termin spłaty upłynął	18	1 210
Należności (brutto), razem	1 397	7 746
g. odpisy aktualizujące	(909)	(1 192)
Należności (netto), razem	488	6 554

Nota 1D

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
Stan na początek okresu	1 192	1 424
b. zmniejszenia (z tytułu)	(283)	(232)
- redukcja części wierzytelności od ZA Polna S.A.	(47)	(63)
- redukcja wierzytelności od Agromet Famarol S.A.	(21)	
- redukcja wierzytelności od Technologie Buczek S.A.	(215)	(169)
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	909	1 192

Nota 1E

NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	488	6 554
Należności, razem	488	6 554

Nota 1F

POZOSTALE NALEZNOŚCI	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. Pozostałe należności krótkoterminowe (według tytułów):	1 001	1 607
- rozrachunki publiczno-prawne	117	122
- rozrachunki z dostawcami materiałów i usług	8	15
- opłata za poręczenie kredytu spółce wiodącej ZN S.A. w upadłości	201	201
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje - dotyczy spółki wiodącej Technologie Buczek S.A.		215
- Stolbud Gorzów S.A. - niewykupione obligacje zamienne na akcje	659	659
- Z.A. Polna S.A. - niewykupione obligacje zamienne na akcje	16	63
- należność z tytułu rozliczenia transakcji giełdowych (rozliczenie D+3)		332
- inne	15	
c. Rezerwa na należności (wielkość ujemna)	890	(1 153)
Pozostałe należności, razem	1 891	454

Saldo należności brutto na dzień 30 września 2005 roku wyniosło 1.397 tys. zł i obejmowało kwotę 19 tys. zł należności, dla których termin spłaty upłynął. Utworzone rezerwy na należności to 909 tys. zł. Należności sporne nie wystąpiły.

Nota 2A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	672	20 470
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	672	20 470

Nota 2B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	672	20 470
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	672	20 470

Nota 4A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. środki trwałe, w tym:	1	9
- środki transportu	1	9
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1	9

Nota 4B

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. własne	1	9
Środki trwałe bilansowe, razem	1	9

Nota 5

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	73	41
- ubezpieczenie OC Zarządu i RN, ubezpieczenie na życie, ubezpieczenia	59	41
- inne	14	
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	73	41

Nota 6A

WARTOŚĆ FIRMY Z WYCENY	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
d. akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	841	1 052
Wartość firmy z wyceny, razem	841	1 052

Nota 6B

ZMIANA WARTOŚCI FIRMY Z WYCENY	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
d. akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1 052	1 332
- zmniejszenia (z tytułu)	(211)	(280)
- amortyzacji wartości firmy z wyceny - Spółka VIS Inwestycje S.A.	(211)	(280)
- stan na koniec okresu	841	1 052

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ZOBOWIĄZAŃ I REZERW

Nota 8A

ZOBOWIĄZANIA	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
b. zobowiązania krótkoterminowe	688	2 761
Zobowiązania, razem	688	2 761

Nota 8B

ZOBOWIĄZANIA	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
b. zobowiązania wobec spółek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe	149	177
f. zobowiązania wobec pozostałych jednostek	539	2 584
Zobowiązania, razem	688	2 761

Nota 8C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
b. zobowiązania krótkoterminowe wobec spółek, w których fundusz posiada udziały mniejszościowe (według tytułów):	149	177
- wpłaty z tytułu nabycia akcji od Funduszu, transakcje nie zamknięte do dnia bilansowego	149	177
f. pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (według tytułów):	539	2 584
- z tytułu podatków i ubezpieczeń	25	37
- wobec firmy zarządzającej	463	929
- od pozostałych jednostek (zaliczkowe wpłaty na akcje - transakcje niezamknięte)		1 603
- pozostałe	51	15
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	688	2 761

Nota 8D

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, z podziałem na zobowiązania o okresie wymagalności od dnia bilansowego:	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. do 1 miesiąca	539	1 963
b. powyżej 1 do 3 miesięcy	132	696
c. powyżej 3 do 6 miesięcy		102
e. dla których termin spłaty upłynął	17	
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	688	2 761

Nota 8E

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a) w walucie polskiej	688	2 761
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	688	2 761

Nota 8F

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
l. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (według tytułów):	663	2 724
- zaliczkowe wpłaty na akcje - transakcje niezamknięte	149	1 780
- pozostałe	51	15
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wynagrodzenia dla Firmy Zarządzającej	463	929
Pozostałe zobowiązania, razem	663	2 724

Nota 9

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	89	433
- audyt	46	98
- pozostałe	43	335
Rozliczenia międzyokresowe, razem	89	433

Nota 10

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	329	263
a) odniesionej na wynik finansowy	329	263
2. Zwiększenia	390	456
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	390	456
- wycena dłużnych pap.wart.	390	456
3. Zmniejszenia	(635)	(390)
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	(635)	(390)
- odwrócenie się różnic przejściowych (wykup dłużnych papierów wartościowych)	(635)	(390)
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	84	329
a) odniesionej na wynik finansowy	84	329

Nota 11

ZMIANA STANU INNYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a) stan innych rezerw na początek okresu		500
d) rozwiązanie (z tytułu)		(500)
- rozwiązanie rezerwy na ewentualne koszty w związku z zawartą w 1999 roku warunkową umową zakupu akcji spółki Karen Notebook S.A.		(500)

Noty do kapitału własnego

Nota 12.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY							
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
	zwykłe	na okaziciela	1 000 000	100		1995-03-31	
	zwykłe	na okaziciela	32 000 000	3 200		1995-09-12	
	zwykłe	na okaziciela	1 000 000	100		1996-01-16	
	zwykłe	na okaziciela	500 000	50		1996-06-11	
	zwykłe	na okaziciela	400 000	40		1996-06-18	
	zwykłe	na okaziciela	100 000	10		1996-06-25	
	Umorzenie 1996 r.		(3 973 815)	(397)			
	Umorzenie 1997 r.		(255 106)	(26)		1997-10-29	
	Umorzenie 1998 r.		(313 038)	(31)		1998-12-01	
	Umorzenie 1999 r.		(401 917)	(40)		2000-01-20	
	Umorzenie 2004 r.		(6 339 593)	(634)		2004-03-05	
Liczba akcji razem			23 716 531				
Kapitał zakładowy razem				2 372			
Wartość nominalna 1 akcji = 10 groszy							

Na dzień 30.09.2005 Fundusz posiadał łącznie 18.716.531 akcji własnych, co stanowi 78,92% kapitału zakładowego spółki.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego lub co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Funduszu na dzień 30 września 2005 roku:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nom. akcji	Udział w kap.zakł.i głosach na WZ
1. CA IB Fund Management S.A.	2.944.491	294.449,10 zł	12,42%
2. Akcje własne	18.716.531	1.871.653,10 zł	78,92%
3. Pozostali akcjonariusze	2.055.509	205.550,90 zł	8,66%
Ogółem akcje Funduszu	23.716.531	2.371.653,10 zł	100,00%

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
b. kapitał utworzony ustawowo	132 797	131 185
d. korekta wartości akcji i udziałów wniesionych do funduszu	99 127	99 127
e. inny	(21 509)	(37 621)
Kapitał zapasowy, razem	210 415	192 691

Nota 15A

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
b. z tytułu aktualizacji wyceny akcji i udziałów	165	1 777
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	165	1 777

Nota 15B

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY AKCJI I UDZIAŁÓW	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. udziałów wiodących		1 612
d. akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	165	165
Kapitał z aktualizacji wyceny akcji i udziałów, razem	165	1 777

Nota 17A

ZREALIZOWANY ZYSK (NIEPOKRYTA STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. zrealizowany zysk	7 230	
b. zrealizowana strata		(5 197)
Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych, razem	7 230	(5 197)

Nota 17B

NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. niezrealizowany zysk	4 084	
b. niezrealizowana strata		(27 067)
Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych, razem	4 084	(27 067)

Nota 18A

ZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. zrealizowany zysk	28 490	31 986
b. zrealizowana strata	(6 796)	(10 677)
Zrealizowany zysk (strata) netto, razem	21 694	21 309

Nota 18B

NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) NETTO	2005 (III kwartał rok bieżący)	2004 (rok poprzedni)
a. niezrealizowany zysk	6 526	50 552
b. niezrealizowana strata	(2 851)	(12 171)
Niezrealizowany zysk (strata) netto, razem	3 675	38 381

NOTY OBJASNIAJACE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 22

POZOSTALE PRZYCHODY OPERACYJNE (WEDLUG TYTUŁÓW)	2005 (III kwartał rok bieżący)	30.09.2004
- redukcja wierzytelności spółki Z.A. Polna S.A.	47	31
- rozwiązanie rezerwy na należności z tytułu niewykupionych przez spółkę Technologie Buczek S.A. obligacji zamiennych na akcje w związku z objęciem akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki	215	169
- rozwiązanie rezerwy na należności z tytułu spłaty wierzytelności przez spółkę Famarol S.A.	21	
d) inne	470	51
- przychody z tytułu refakturowania niektórych kosztów na firmę zarządzającą i inne NFI		50
- rozliczenie umowy opcji kupna-sprzedaży akcji HSG Irena S.A.	450	
- pozostałe - rozwiązanie rezerw na uregulowane przeterminowane należności	20	1
Pozostałe przychody operacyjne, razem	753	251

Nota 23

UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE	2005 (III kwartał rok bieżący)	30.09.2004
a. zrealizowane ujemne różnice kursowe		(38)
Ujemne różnice kursowe, razem	0	(38)

Nota 24

POZOSTALE KOSZTY OPERACYJNE (WEDLUG TYTUŁÓW)	2005 (III kwartał rok bieżący)	30.09.2004
d) inne, w tym:	0	(27)
- przekazane darowizny		(19)
- pozostałe	0	(8)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	0	(27)

Nota 25

REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE	2005 (III kwartał rok bieżący)	30.09.2004
1. Odpisy aktualizujące (według tytułów):	(337)	(2 005)
- spółki wiodące		(1 795)
- spółki mniejszościowe	(118)	
- spółki pozostałe	(9)	
- pozostałe - amortyzacja firmy z wyceny	(210)	(210)
2. Odpisy aktualizujące (według tytułów):	20	12 176
- akcje i udziały mniejszościowe		2 483
- spółki pozostałe	20	
- spółki wiodące		9 693
Rezerwy i odpisy aktualizujące, razem	(317)	10 171

Nota 26

ZREALIZOWANE ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	2005 (III kwartał rok bieżący)	30.09.2004
a. zrealizowane zyski z inwestycji	22 388	4 832
b. zrealizowane straty z inwestycji	(302)	(235)
Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji, razem	22 086	4 597

ZREALIZOWANE ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	Udziały wiodące	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe	Zagraniczne papiery wartościowe	Razem
a. zrealizowane zyski z inwestycji	692	696				21 000				22 388
b. zrealizowane straty z inwestycji		(284)				(18)				(302)

Przychody ze sprzedaży do dnia 30 września 2005 roku wyniosły:
- spółki wiodące: 7.033 tys. zł,
- spółki mniejszościowe: 8.326 tys. zł,
- pozostałe spółki: 104.829 tys. zł,
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY: 120.188 tys. zł.
Koszty do dnia 30 września 2005 roku wyniosły:
- spółki wiodące: 6.341 tys. zł,
- spółki mniejszościowe: 7.914 tys. zł,
- pozostałe spółki: 83.847 tys. zł,
RAZEM KOSZTY SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH: 98.102 tys. zł.

Nota 27

NIEZREALIZOWANE ZYSKI (STRATY) Z WYCENY	2005 (III kwartał rok bieżący)	30.09.2004
a. niezrealizowane zyski z wyceny	3 938	31 760
b. niezrealizowane straty z wyceny	(787)	(6 346)
Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny, razem	3 151	25 414

NIEZREALIZOWANE ZYSKI (STRATY) Z WYCENY	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Razem
a) niezrealizowane zyski z wyceny	419	3 519	3 938
a) niezrealizowane straty z wyceny	(360)	(427)	(787)

Nota 30A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2005 (III kwartał rok bieżący)	30.09.2004
1. Zysk (strata) brutto	25 538	32 080
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(27 068)	(34 425)
- trwale różnice	(23 254)	(34 075)
- przejściowe różnice	(3 814)	(350)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(1 530)	(2 345)

Nota 30B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	2005 (III kwartał rok bieżący)	30.09.2004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(245)	(33)
Podatek dochodowy odroczony, razem	(245)	(33)

Nota 30C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	2005 (III kwartał rok bieżący)	30.09.2004
- ujętego w kapitale własnym	(245)	(33)

Pozycja "Łączna kwota podatku odroczonego ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy" dotyczy jednostkowych sprawozdań finansowych w przypadku połączenia

Nota 32

Pokrycie straty/podział zysku
Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje o podziale zysku i pokryciu straty. Warunkiem podziału zysku jest dodatni wynik finansowy przy czym nie zrealizowane zyski netto roku obrotowego nie mogą być przeznaczone do podziału.
Kryterium klasyfikacji przyjętej przy ustalaniu wielkości składających się na zysk (stratę) netto, w tym:
a) zrealizowany zysk (strata) - otrzymane dywidendy, otrzymane należne lub naliczone dochody odsetkowe, zrealizowane zyski (straty) z inwestycji, odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów, koszty operacyjne okresu sprawozdawczego, utworzone rezerwy oraz bezwynikowe zmiany w aktywach netto;
b) niezrealizowany zysk (strata) - udział w zysku (stracie) netto spółek, w których Fundusz posiada udziały wiodące oraz nie zrealizowane zyski (straty) z wyceny, które są spowodowane wzrostem (spadkiem) wartości pap. wart. w stosunku do ich wartości na poprzedni dzień bilansowy lub ceny nabycia.

Warszawa, 21 grudnia 2005 roku

Grzegorz Golec
 Prezes Zarządu NFI Progress S.A.