

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia z dnia 30 marca 2009 r.

Projekt Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej.

**Uchwała nr \_\_\_\_ z dnia \_\_\_\_**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie połączenia ze Spółką R. AND R.A. DUO Sp. z o.o.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zwana dalej „Spółką Przejmującą”), działając na podstawie na podstawie 506 § 1 – 6 w zw. z art. 516 § 1 – 6 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:

§ 1.

Spółka Przejmująca łączy się ze Spółką R. AND R.A. DUO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000270813, REGON: 020473384, NIP: 894 – 29 – 00 – 943, kapitał zakładowy: 14.092.000,00 zł (słownie: czternaście milionów dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych 00/100) (zwana dalej „Spółką Przejmowaną”).

§ 2.

Połączenie o którym mowa w § 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą – na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 30 marca 2009 r. ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr.....z dnia.....(zwanym dalej „Planem Połączenia”). Plan Połączenia stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 3.

W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie odbywa się stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i z zachowaniem trybu przewidzianego w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych dla przejmowania spółek jednoosobowych.

§ 4.

Wobec uchwalonego połączenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na Plan Połączenia.

§ 5.

Upoważnia się Zarząd Spółki Przejmującej do dokonania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej.

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia z dnia 30 marca 2009 r.

Projekt Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej.

**Uchwała nr \_\_\_\_ z dnia \_\_\_\_**

**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników**

**Spółki R. AND R.A. DUO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie  
w sprawie połączenia ze Spółką Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników R. AND R.A. DUO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (zwana dalej „Spółką Przejmowaną”), działając na podstawie na podstawie 506 § 1 – 6 w zw. z art. 516 § 1 – 6 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:

§ 1.

Spółka Przejmowana łączy się ze Spółką Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019468, REGON: 010964606, NIP: 526 – 10 – 29 – 318, kapitał zakładowy: 7.575.665,50 zł (słownie: siedem milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt pięć złotych 50/100) (zwaną dalej „Spółką Przejmującą”).

§ 2.

Połączenie o którym mowa w § 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą – na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 30 marca 2009 r. ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr.....z dnia.....(zwanym dalej „Planem Połączenia”). Plan Połączenia stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 3.

W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie odbywa się stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i z zachowaniem trybu przewidzianego w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych dla przejmowania spółek jednoosobowych.

§ 4.

Wobec uchwalonego połączenia Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na Plan Połączenia.

§ 5.

Upoważnia się Zarząd Spółki Przejmowanej do dokonania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej.

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia z dnia 30 marca 2009 r.

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU**  
**SPÓŁKI R. AND R.A. DUO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**  
**Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY AL. ARMII LUDOWEJ 26, 00-609 WARSZAWA**  
**NA DZIEŃ 28 LUTEGO 2009 ROKU**

Na dzień 28 lutego 2009 roku majątek Spółki R. AND R.A. DUO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (zwanej dalej „Spółką”) składał się z następujących pozycji:

Aktywa trwałe Spółki wynosiły 139.000.000,00 zł i składały się na nie aktywa z tytułu posiadanych akcji VIS INVESTMENTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo – Akcyjna.

Aktywa obrotowe Spółki wynosiły 1.812.325,01 zł. i składały się: z należności krótkoterminowych w wysokości 8.317,00 zł oraz z inwestycji krótkoterminowych w wysokości 1.804.008,01 zł, w szczególności z pożyczki i odsetek należnych od Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Progress Spółka Akcyjna w kwocie 1.482.063,01 zł oraz należnych od VIS INVESTMENTS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo – Akcyjna w kwocie 321.482,09 zł, a także środków pieniężnych w kwocie 462,91 zł.

Zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania Spółki wynosiły 321.437,14 zł i składały się z:

Zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 321.437,14 zł.

Za okres od 1 stycznia 2009 roku do 28 lutego 2009 roku Spółka osiągnęła zysk w wysokości 9.837,32 zł.

Na dzień 28 lutego 2009 roku wartość majątku Spółki, rozumiana jako wysokość kapitałów własnych, wynosiła 140.490.887,87 zł.

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia z dnia 30 marca 2009 r.

**OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM  
SPÓŁKI R. AND R.A. DUO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE AL. ARMII LUDOWEJ 26, 00-609 WARSZAWA  
NA DZIEŃ 28 LUTEGO 2009 ROKU  
SPORZĄDZONE DLA CELÓW POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKĄ  
NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY PROGRESS SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Lp.	Nazwa pozycji	28 – 02 – 2009 r.
-	<b>AKTYWA</b>	
+ 1.	A. AKTYWA TRWAŁE	139 000 000,00
- 2.	I. Wartości niematerialne i prawne.	0,00
- 3.	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.	0,00
- 4.	2. Wartość firmy.	0,00
- 5.	3. Inne wartości niematerialne i prawne.	0,00
- 6.	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.	0,00
- 7.	II. Rzeczowe aktywa trwałe.	0,00
- 8.	1. Środki trwałe	0,00
- 9.	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu).	0,00
- 10.	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.	0,00
- 11.	c) urządzenia techniczne i maszyny.	0,00
- 12.	d) środki transportu.	0,00
- 13.	e) inne środki trwałe.	0,00
- 14.	2. Środki trwałe w budowie.	0,00
- 15.	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.	0,00
- 16.	III. Należności długoterminowe.	0,00
- 17.	1. Od jednostek powiązanych.	0,00
- 18.	2. Od pozostałych jednostek.	0,00
+ 19.	IV. Inwestycje długoterminowe.	139 000 000,00
- 20.	1. Nieruchomości.	0,00
- 21.	2. Wartości niematerialne i prawne.	0,00
+ 22.	3. Długoterminowe aktywa finansowe.	139 000 000,00
- 23.	a) w jednostkach powiązanych.	0,00
+ 24.	- udziały lub akcje.	139 000 000,00
- 25.	- inne papiery wartościowe.	0,00
- 26.	- udzielone pożyczki.	0,00
- 27.	- inne długoterminowe aktywa finansowe.	0,00
- 28.	b) w pozostałych jednostkach.	0,00
- 29.	- udziały lub akcje.	0,00
- 30.	- inne papiery wartościowe.	0,00
- 31.	- udzielone pożyczki.	0,00
- 32.	- inne długoterminowe aktywa finansowe.	0,00
- 33.	4. Inne inwestycje długoterminowe.	0,00
- 34.	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	0,00
- 35.	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	0,00
- 36.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	0,00
+ 37.	B. AKTYWA OBROTOWE	1 812 325,01
- 38.	I. Zapasy.	0,00
- 39.	1. Materiały.	0,00
- 40.	2. Półprodukty i produkty w toku.	0,00
- 41.	3. Produkty gotowe.	0,00

Plan Połączenia z dnia 30 marca 2009 r. spółek:

Narodowy Funduszu Inwestycyjny Progress S.A. oraz R. AND R.A.DUO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

-	42.	4. Towary.	0,00
-	43.	5. Zaliczki na dostawy.	0,00
+	44.	II. Należności krótkoterminowe.	8 317,00
-	45.	1. Należności od jednostek powiązanych.	0,00
-	46.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
-	47.	- do 12 miesięcy.	0,00
-	48.	- powyżej 12 miesięcy.	0,00
-	49.	b) inne.	0,00
+	50.	2. Należności od pozostałych jednostek.	8 317,00
-	51.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
-	52.	- do 12 miesięcy.	0,00
-	53.	- powyżej 12 miesięcy.	0,00
-	54.	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	8 317,00
-	55.	c) inne.	0,00
-	56.	d) dochodzone na drodze sądowej.	0,00
+	57.	III. Inwestycje krótkoterminowe.	1 804 008,01
+	58.	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	1 804 008,01
+	59.	a) w jednostkach powiązanych.	1 803 545,10
-	60.	- udziały lub akcje.	0,00
-	61.	- inne papiery wartościowe.	0,00
-	62.	- udzielone pożyczki.	1 803 545,10
-	63.	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	0,00
-	64.	b) w pozostałych jednostkach.	0,00
-	65.	- udziały lub akcje.	0,00
-	66.	- inne papiery wartościowe.	0,00
-	67.	- udzielone pożyczki.	0,00
-	68.	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	0,00
+	69.	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.	462,91
+	70.	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach.	462,91
-	71.	- inne środki pieniężne.	0,00
-	72.	- inne aktywa pieniężne.	0,00
-	73.	2. Inne inwestycje krótkoterminowe.	0,00
-	74.	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	0,00
-	<b>PASYWA</b>		
+	75.	A. Kapitał (fundusz) własny	140 490 887,87
+	76.	I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	14 092 000,00
-	77.	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna).	0,00
-	78.	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna).	0,00
+	79.	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy.	126 378 000,00
-	80.	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.	0,00
-	81.	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe.	0,00
+	82.	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych.	11 050,55
+	83.	VIII. Zysk (strata) netto.	9 837,32
-	84.	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna).	0,00
+	85.	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	321 437,14
-	86.	I. Rezerwy na zobowiązania.	0,00
-	87.	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	0,00
-	88.	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i	0,00

		.podobne.	
-	89.	- długoterminowa.	0,00
-	90.	- krótkoterminowa.	0,00
-	91.	3. Pozostałe rezerwy.	0,00
-	92.	- długoterminowe.	0,00
-	93.	- krótkoterminowe.	0,00
-	94.	II. Zobowiązania długoterminowe.	0,00
-	95.	1. Wobec jednostek powiązanych.	0,00
-	96.	2. Wobec pozostałych jednostek.	0,00
-	97.	a) kredyty i pożyczki.	0,00
-	98.	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.	0,00
-	99.	c) inne zobowiązania finansowe.	0,00
-	100.	d) inne.	0,00
+	101.	III. Zobowiązania krótkoterminowe.	321 437,14
+	102.	1. Wobec jednostek powiązanych.	321 437,14
-	103.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
-	104.	- do 12 miesięcy.	0,00
-	105.	- powyżej 12 miesięcy.	0,00
+	106.	b) inne.	321 437,14
-	107.	2. Wobec pozostałych jednostek.	0,00
-	108.	a) kredyty i pożyczki.	0,00
-	109.	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.	0,00
-	110.	c) inne zobowiązania finansowe.	0,00
-	111.	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
-	112.	- do 12 miesięcy.	0,00
-	113.	- powyżej 12 miesięcy.	0,00
-	114.	e) zaliczki otrzymane na dostawy.	0,00
-	115.	f) zobowiązania wekslowe.	0,00
-	116.	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.	0,00
-	117.	h) z tytułu wynagrodzeń.	0,00
-	118.	i) inne.	0,00
-	119.	3. Fundusze specjalne.	0,00
-	120.	IV. Rozliczenia międzyokresowe.	0,00
-	121.	1. Ujemna wartość firmy.	0,00
-	122.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	0,00
-	123.	- długoterminowe.	0,00
-	124.	- krótkoterminowe.	0,00

Lp.	Nazwa pozycji.	28 – 02 – 2009 r. (narastająco)
-	1. A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00
-	2. - od jednostek powiązanych	0,00
-	3. I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00
-	4. II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00
-	5. III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
-	6. IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
+	7. B. Koszty działalności operacyjnej	6 049,00
-	8. I. Amortyzacja	0,00

-	9.	II. Zużycie materiałów i energii	0,00
+	10.	III. Usługi obce	4 762,00
+	11.	IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 287,00
-	12.	- podatek akcyzowy	0,00
-	13.	V. Wynagrodzenia	0,00
-	14.	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00
-	15.	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00
-	16.	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00
+	17.	C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-6 049,00
+	18.	D. Pozostałe przychody operacyjne	0,40
-	19.	I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00
-	20.	II. Dotacje	0,00
+	21.	III. Inne przychody operacyjne	0,40
+	22.	E. Pozostałe koszty operacyjne	0,12
-	23.	I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00
-	24.	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
+	25.	III. Inne koszty operacyjne	0,12
+	26.	F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-6 048,72
+	27.	G. Przychody finansowe	17 323,18
-	28.	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00
-	29.	- od jednostek powiązanych	0,00
+	30.	II. Odsetki, w tym:	17 323,18
+	31.	- od jednostek powiązanych	17 323,18
-	32.	III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00
-	33.	IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
-	34.	V. Inne	0,00
+	35.	H. Koszty finansowe	1 437,14
+	36.	I. Odsetki, w tym:	1 437,14
+	37.	- dla jednostek powiązanych	1 437,14
-	38.	II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00
-	39.	III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
-	40.	IV. Inne	0,00
+	41.	I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	9 837,32
-	42.	J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00
-	43.	I. Zyski nadzwyczajne	0,00
-	44.	II. Straty nadzwyczajne	0,00
+	45.	K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	9 837,32
-	46.	L. Podatek dochodowy	0,00
-	47.	M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
+	48.	N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	9 837,32

Załącznik nr 5 do Planu Połączenia z dnia 30 marca 2009 r.

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU  
SPÓŁKI NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY PROGRESS SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY AL. ARMII LUDOWEJ 26, 00-609 WARSZAWA  
NA DZIEŃ 28 LUTEGO 2009 ROKU**

Na dzień 28 lutego 2009 roku majątek Spółki Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress Spółka Akcyjna składał się z następujących pozycji:

Aktywa Spółki wynosiły 663.246.363,43 zł i składały się z następujących pozycji:

1. Portfel inwestycyjny w wysokości: 579.416.723,36 zł,
2. Należności w wysokości: 22.145.657,73 zł,
3. Środki pieniężne w wysokości: 546.735,07 zł,
4. Inne aktywa: 373.228,31 zł,
5. Wartość firmy z wyceny: 60.764.018,96 zł.

Zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania Spółki wynosiły 344.447.511,20 zł i składały się z:

1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 104.882,31 zł,
2. Zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 344.219.256,89 zł
3. Rozliczeń międzyokresowych w kwocie: 123.372,00 zł.

Aktywa netto Spółki wynosiły 318.798.852,23 zł.

Za okres od 1 stycznia 2009 roku do 28 lutego 2009 roku Spółka wykazała stratę w wysokości 4.140.716,72 zł.

Na dzień 28 lutego 2009 roku wartość majątku Spółki, rozumiana jako wysokość kapitałów własnych, wynosiła 318.798.852,23 zł.



**OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE  
KSIĘGOWYM  
SPÓŁKI NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY PROGRESS  
SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE AL. ARMII LUDOWEJ 26, 00- 609  
WARSZAWA  
NA DZIEŃ 28 LUTEGO 2009 ROKU  
SPORZĄDZONE DLA CELÓW POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKĄ  
R. AND R.A. DUO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**Bilans sporządzony na  
dzień 28.02.2009  
według  
Międzynarodowych  
Standardów  
Rachunkowości tj.  
sporządzony przy  
wykorzystaniu tych  
samyh metod i w  
takim samym układzie  
jak ostatni bilans  
roczny zgodnie z art.  
499 § 2 pkt 4 KSH**

**BILANS NFI PROGRESS S.A.**

**AKTYWA**

A. Portfel inwestycyjny	579 416 723,36
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	7 700 000,00
1. Akcje stanowiące udziały wiodące w spółkach notowanych	0,00
2. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	0,00
3. Akcje w jednostkach zależnych notowanych	0,00
4. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych	0,00
5. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	0,00
6. Notowane dłużne papiery wartościowe	0,00
7. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	7 700 000,00
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe	571 716 723,36
1. Akcje i udziały stanowiące udziały wiodące w spółkach nienotowanych	0,00
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	1 022 625,50
3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	320 068 500,26
4. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	0,00
5. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	0,00
6. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	243 306,50
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	0,00
8. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	250 382 291,10
III. Zagraniczne papiery wartościowe i udziały	0,00
B. Należności	22 145 657,73
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	9 470 000,00
2. Należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych	0,00
3. Należności z tytułu odsetek	701 984,66
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0,00
5. Pozostałe należności	11 973 673,07
C. Środki pieniężne	546 735,07
D. Inne aktywa	373 228,31
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	0,00
- wartość firmy	0,00
2. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe	373 228,31
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	332 212,07
3.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	41 016,24
4. Pozostałe	0,00
E. Wartość firmy z wyceny	60 764 018,96

AKTYWA RAZEM	663 246 363,43
F. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	
I. Zobowiązania	344 219 256,89
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	249 757 276,17
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	62 575 447,06
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	27 920 004,81
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	10 113,00
5. Pozostałe zobowiązania	3 956 415,85
6. Fundusze specjalne	0,00
II. Rozliczenia międzyokresowe	123 372,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	123 372,00
2.1. Długoterminowe	0,00
2.2. Krótkoterminowe	123 372,00
III. Rezerwy	104 882,31
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104 882,31
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	0,00
2.1. Długoterminowe	0,00
2.2. Krótkoterminowe	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00
3.1. Długoterminowe	0,00
3.2. Krótkoterminowe	0,00
IV. Rezerwa z wyceny	0,00
Zobowiązania i rezerwy razem	344 447 511,20
AKTYWA NETTO ( Aktywa razem - Zobowiązania i rezerwy razem)	318 798 852,23
G. Kapitał własny	318 798 852,23
1. Kapitał zakładowy	7 575 665,50
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-125 672 765,44
4. Kapitał zapasowy	605 572 137,54
5. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00
- środków trwałych	0,00
- akcji i udziałów	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	-164 535 468,65
- zrealizowany zysk (strata)	-164 378 577,94
- niezrealizowany zysk (strata)	-156 890,71
8. Zysk (strata) netto, w tym:	-4 140 716,72
- zrealizowany zysk (strata) netto	-611 048,07
- niezrealizowany zysk (strata) netto	-3 529 668,65
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00

#### **RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NFI PROGRESS S.A.**

A. Przychody z inwestycji	110 549,90
1. Udział w wyniku finansowym netto	0,00
1.1 z tytułu udziałów wiodących	0,00
1.2 z tytułu udziałów w jednostkach zależnych	0,00
1.3 z tytułu udziałów w jednostkach współzależnych	0,00
1.4 z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0,00
2. Przychody z akcji i innych papierów wartościowych oraz udziałów	0,00
2.1 z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00

2.2 z tytułu udziałów mniejszościowych	0,00
2.3 z tytułu innych papierów wartościowych i udziałów	0,00
3. Przychody z tytułu odsetek	110 549,90
4. Zrealizowane dodatnie różnice kursowe	0,00
5. Pozostałe	0,00
B. Pozostałe przychody operacyjne	0,00
C. Koszty operacyjne	-2 043 220,41
1. Koszty działania funduszu	-2 043 220,41
1.1 Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-596 010,01
1.2 Usługi doradztwa finansowego	-30 000,00
1.3 Usługi prawne	-11 723,00
1.4 Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-1 223 294,87
1.5 Ujemne różnice kursowe	0,00
1.6 Pozostałe koszty	-182 192,53
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00
D. Pozostałe koszty operacyjne	0,00
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-2 469 452,48
F. Wynik z inwestycji netto	-4 402 122,99
G. Zrealizowane i nie zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	0,00
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	0,00
2. Nie zrealizowane zyski (straty) z wyceny	0,00
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 402 122,99
I. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,00
1. Zyski nadzwyczajne	0,00
2. Straty nadzwyczajne	0,00
J. Zysk (strata) brutto	-4 402 122,99
K. Podatek dochodowy	261 406,27
a) część bieżąca	0,00
b) część odroczone	261 406,27
L. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
M. Zysk (strata) netto, w tym:	-4 140 716,72
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	-611 048,07
2. Nie zrealizowany zysk (strata) netto	-3 529 668,65