

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
00-950 WARSZAWA, PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny SAF- QSr 1/2009

(zgodnie z § 82 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259)

(dla Narodowych Funduszy Inwestycyjnych)

2009-05-14
(data przekazania)

Za 1 kwartał roku obrotowego **2009** obejmujący okres od **2009-01-01** do **2009-03-31**

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A. (IV)

(pełna nazwa i numer funduszu)

NFI Progress S.A.
(skrótowa nazwa emitenta)

NFI
(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

00-609
(kod pocztowy)

Warszawa
(miejsowość)

Aleja Armii Ludowej 26
(ulica) (numer)

(48 22) 579 79 00
(nr telefonu)

(48 22) 579 79 01
(numer faxu)

526-10-29-318
(NIP)

010964606
(REGON)

Raport za I kwartał 2009 r. zawiera:

- Bilans
- Rachunek zysków i strat
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Zestawienie portfela inwestycyjnego
- Informację dodatkową

Raport kwartalny powinien być przekazany do Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Polskiej Agencji Prasowej zgodnie z przepisami prawa

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Wybrane dane finansowe ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
na dzień 31 marca 2009 roku
oraz za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	<i>w tys. zł</i>		<i>w tys. EUR</i>	
	I kwartał 2009 / pozycje bilansowe na 31.03.2009 pozostałe pozycje - za okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 / pozycje bilansowe na 31.12.2008 pozostałe pozycje - za okres od 1.01.2008 do 31.03.2008	I kwartał 2009 / pozycje bilansowe na 31.03.2009 pozostałe pozycje - za okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 / pozycje bilansowe na 31.12.2008 pozostałe pozycje - za okres od 1.01.2008 do 31.03.2008
Przychody z inwestycji	1 359	285	295	80
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	17 566	12 283	3 819	3 453
Koszty i straty z inwestycji	1 222	2 010	266	565
Pozostałe koszty i straty operacyjne	17 882	12 029	3 888	3 381
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	-179	-1 471	-39	-414
Przychody finansowe	226	439	49	123
Koszty finansowe	2 423	6 832	527	1 921
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-2 376	-7 864	-517	-2 211
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	-2 671	-8 123	-581	-2 283
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej, przypadająca na akcjonariuszy Funduszu	-2 617	-7 992	-569	-2 247
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 048	-21 278	1 098	-5 981
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 638	16 726	-1 443	4 702
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 108	5 003	-676	1 406
Aktywa trwałe	344 884	339 466	73 359	81 360
Aktywa obrotowe	289 513	293 216	61 581	70 275
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Funduszu	125 560	128 177	26 708	30 720
Udziały mniejszości	7 601	7 655	1 617	1 835
Zobowiązania długoterminowe	135 844	134 249	28 895	32 175
Zobowiązania krótkoterminowe	365 392	362 601	77 721	86 905
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	3,11	3,18	0,66	0,76
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-0,065	-0,212	-0,014	-0,060

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Funduszu pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz oraz akcje Funduszu posiadane przez jego spółki zależne. Liczba ta wynosiła 40 361 601 zarówno na dzień 31.03.2009 roku jak i na dzień 31.12.2008 roku.

Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz i jego spółki zależne. Średnia ta wynosiła 40 361 601 za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 i 37 709 106 za okres od 01.01.2008 do 31.03.2008.

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócony Skonsolidowany Bilans sporządzony na dzień 31 marca 2009 roku

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS		31.03.2009	31.12.2008	01.01.2008
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	344 884	339 466	189 440
A.1	Rzeczowe aktywa trwałe	101 374	95 772	14 606
A.2	Wartość firmy	56 956	56 956	48 970
A.3	Inne wartości niematerialne	1 407	1 434	1 567
A.4	Inwestycje w nieruchomości	181 100	181 100	0
A.5	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
A.6	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	121 858
A.7	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 333	1 002	1 172
A.7.1	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
A.7.2	- pożyczki udzielone	0	0	0
A.7.3	- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 333	1 002	1 172
A.8	Należności długoterminowe	501	501	0
A.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 735	2 099	918
A.10	Pozostałe aktywa trwałe	478	602	349
B	Aktywa obrotowe	289 513	293 216	77 904
B.1	Zapasy	1 373	1 422	875
B.2	Należności handlowe	6 368	1 301	7 666
B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego	55	338	919
B.4	Pozostałe należności	13 242	17 436	322
B.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	262 466	262 736	54 704
B.5.1	- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0
B.5.2	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	7 700	7 700	0
B.5.3	- udzielone pożyczki	3 972	4 130	0
B.5.4	- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	250 794	250 906	54 704
B.6	Rozliczenia międzyokresowe	1 201	477	2 004
B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 089	8 787	11 414
B.8	Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana	719	719	0
B.9	Pozostałe aktywa obrotowe	0	0	0
A+B	Suma aktywów	634 397	632 682	267 344
PASYWA				
C	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Funduszu	125 560	128 177	249 709
C.1	Kapitał zakładowy	7 576	8 074	4 743
C.2	Pozostałe kapitały	342 685	342 187	26 109
C.3	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:	-224 701	-222 084	218 857
C.3.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych	-222 084	-656	77 489
C.3.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	-2 617	-221 428	141 368
D	Udziały mniejszości	7 601	7 655	2 136
C+D	Razem kapitał własny	133 161	135 832	251 845

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócony Skonsolidowany Bilans sporządzony na dzień 31 marca 2009 roku

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS		31.03.2009	31.12.2008	01.01.2008
ZOBOWIĄZANIA				
E	Zobowiązania długoterminowe	135 844	134 249	6 068
E.1	Kredyty i pożyczki	66 253	58 256	696
E.2	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 172	58 914	246
E.3	Pozostałe rezerwy	5 839	6 659	3 016
E.4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 580	10 420	2 110
F	Zobowiązania krótkoterminowe	365 392	362 601	9 431
F.1	Zobowiązania handlowe	9 105	11 698	4 539
F.2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 250	138	164
F.3	Pozostałe zobowiązania	293 644	279 832	3 755
F.4	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
F.5	Kredyty i pożyczki	48 812	58 442	973
F.6	Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	2 439	2 349	0
F.7	Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży i działalnością zaniechaną	10 142	10 142	0
E+F	Razem zobowiązania	501 236	496 850	15 499
C+D+E+F	Suma pasywów	634 397	632 682	267 344

Wartość księgowa	125 560	128 177	249 709
Liczba akcji funduszu, pomniejszona o akcje własne posiadane przez Fundusz oraz akcje Funduszu posiadane przez jego spółki zależne	40 361 601	40 361 601	37 709 106
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	3,11	3,18	6,62

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócony Skonsolidowany Rachunek zysków i strat
sporządzony za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		3 miesiące zakończone 31 marca 2009	3 miesiące zakończone 31 marca 2008
	Działalność kontynuowana:		
	<i>Przychody i zyski, w tym:</i>		
A	<i>Przychody z inwestycji</i>	1 359	285
A.1	Zyski ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
A.2	Udział w zysku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	0
A.3	Zyski ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0
A.4	Zysk z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
A.5	Zysk z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0
A.6	Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	1 359	285
B	<i>Pozostałe przychody i zyski operacyjne</i>	17 566	12 283
B.1	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	671	309
B.2	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16 591	9 830
B.3	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	304	2 144
A+B	Przychody netto razem	18 925	12 568
	<i>Koszty i straty, w tym:</i>		
C	<i>Koszty i straty z inwestycji</i>	1 222	2 010
C.1	Straty ze sprzedaży jednostek zależnych	0	0
C.2	Udział w stracie jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	923
C.3	Strata ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0
C.4	Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
C.5	Strata z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	0	0
C.6	Odpis z tytułu trwałej utraty wartości firmy	0	0
C.7	Pozostałe koszty i straty z inwestycji	111	0
C.8	Koszty operacyjne związane z działalnością inwestycyjną, w tym:	1 111	1 087
C.8.1	- zużycie materiałów i energii	0	1
C.8.2	- usługi obce	152	826
C.8.3	- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	167	150
C.8.4	- podatki i opłaty	43	23
C.8.5	- amortyzacja	0	0
C.8.6	- pozostałe koszty działalności	749	87
C.9	Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócony Skonsolidowany Rachunek zysków i strat
sporządzony za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		3 miesiące zakończone 31 marca 2009	3 miesiące zakończone 31 marca 2008
D	Pozostałe koszty i straty operacyjne	17 882	12 029
D.1	Koszty operacyjne związane z działalnością inną niż inwestycyjna, w tym:	17 900	12 029
D.1.1	- koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	163	91
D.1.2	- zużycie materiałów i energii	2 444	1 756
D.1.3	- usługi obce	7 450	3 464
D.1.4	- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	5 986	5 676
D.1.5	- podatki i opłaty	243	83
D.1.6	- amortyzacja	1 252	854
D.1.7	- pozostałe koszty działalności	362	105
D.2	Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0
D.3	Pozostałe koszty i straty operacyjne	-18	0
E=A+B-C-D	Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	-179	-1 471
F	Przychody finansowe	226	439
F.1	Przychody finansowe z działalności inwestycyjnej	79	0
F.2	Przychody finansowe z pozostałej działalności	147	439
G	Koszty finansowe	2 423	6 832
G.1	Koszty finansowe z działalności inwestycyjnej	262	0
G.2	Koszty finansowe z pozostałej działalności	2 161	6 832
H=E+F-G	Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-2 376	-7 864
J	Podatek dochodowy	295	259
K=H-J	Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	-2 671	-8 123
	Działalność zaniechana:		
L	Zysk/(strata) netto za okres z działalności zaniechanej	0	0
M = K-L	ZYSK/(STRATA) ZA OKRES	-2 671	-8 123
N	Udziały mniejszości	-54	-131
M-N	ZYSK/(STRATA) ZA OKRES PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY FUNDUSZU	-2 617	-7 992

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócony Skonsolidowany Rachunek zysków i strat
sporządzony za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3 miesiące zakończone 31 marca 2009	3 miesiące zakończone 31 marca 2008
Pozostały zysk/(strata) całkowita:		
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wycena instrumentów finansowych	0	0
Udział w pozostałym zysku całkowitym jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	0	0
Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego	0	0
Pozostały zysk/(strata) całkowita po opodatkowaniu	0	0
STRATA CAŁKOWITA	-2 671	-8 123
Strata za okres przypadająca na:	-2 671	-8 123
- właścicieli jednostki dominującej	-2 617	-7 992
- udziałowców mniejszościowych	-54	-131
Strata całkowita przypadająca na:	-2 671	-8 123
- właścicieli jednostki dominującej	-2 617	-7 992
- udziałowców mniejszościowych	-54	-131
Zysk (strata) zanulizowana	-216 053	55 639
Średnia ważona liczba akcji zwykłych, pomniejszona o akcje własne posiadane przez Fundusz i jego spółki zależne.	40 361 601	37 709 106
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-0,065	-0,212

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócone Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
sporządzone za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM							
	Przypadające na akcjonariuszy Funduszu						Udział mniejszości
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	
Stan na 1 stycznia 2008	4 743	-126 171	152 280	0	0	77 489	2 136
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	-7 992	-131
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0	141 368	0
- wynik netto skonsolidowany za 2007 r.	0	0	0	0	0	141 368	0
b) zmniejszenia (z tytułu)			0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2008	4 743	-126 171	152 280	0	0	210 865	2 005

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM							
	Przypadające na akcjonariuszy Funduszu						Udział mniejszości
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	
Stan na 1 stycznia 2009	8 074	-263 731	605 918	0	0	-656	7 655
Zysk/(strata) bieżącego okresu	0	0	0	0	0	-2 617	-54
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	-498	498	0	0	0	-221 428	0
- wynik netto skonsolidowany za 2008 r.	0	0	0	0	0	-221 428	0
- umorzenie kapitału	-498	498	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2009	7 576	-263 233	605 918	0	0	-224 701	7 601

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócony Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	Okres od 1.01.2008 do 31.03.2008
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk / Strata netto	-2 617	-7 992
II.	Korekty razem	7 665	-13 286
	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-54	-131
	Amortyzacja	1 271	779
	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i w jednostkach współzależnych	0	923
	Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	112	6 461
	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 234	-288
	Inne zyski/ straty z inwestycji	0	-67
	Zmiana stanu rezerw	-571	-153
	Zmiana stanu zapasów	49	29
	Zmiana stanu należności	-590	-13 011
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 724	-8 098
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-510	744
	Inne korekty		-474
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	5 048	-21 278
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 846	-134
	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	0	-860
	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	0	6 080
	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	50	0
	Udzielenie i spłata pożyczek	158	0
	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	11 640
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 638	16 726
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
	Zaciągnięte / spłacone kredyty i pożyczki	-1 313	5 051
	Wpływy / wydatki z tytułu emisji wykupu dłużnych papierów wartościowych	0	0
	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli (nabycie akcji spółki dominującej)	0	0
	Odsetki	-1 604	-1
	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-191	0
	Inne wpływy / wydatki finansowe	0	-47
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 108	5 003
D.	Przepływy pieniężne netto razem		
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	8 787	11 414
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 089	11 865

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Zestawienie portfela inwestycyjnego zaprezentowanego
w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO									
	Udziały wiodące	Udziały mniejszościowe	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
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	0	1 002	0	0	7 963	0	250 382	0	259 347
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	331	0	0	0	331
- wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	331	0	0	0	331
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	111	0	111
- wyceny	0	0	0	0	0	0	111	0	111
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	0	1 002	0	0	8 294	0	250 271	0	259 567

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Uzgodnienie portfela inwestycyjnego do skróconego skonsolidowanego bilansu

Wyjaśnienie pozycji w portfelu inwestycyjnym	Kwota
Udziały mniejszościowe	1 002
Certyfikaty inwestycyjne	250 271
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych, w tym:	8 294
<i>Akcje ZNFI SA</i>	7 700
<i>Pozostałe akcje i udziały</i>	263
<i>Udziały w Supernova Management</i>	331
Portfel inwestycyjny, razem	259 567

Uzgodnienie portfela inwestycyjnego do pozycji bilansu	Kwota
Udziały mniejszościowe	1 002
Udziały w Supernova Management	331
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 333
Akcje ZNFI SA	7 700
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	7 700
Certyfikaty inwestycyjne	250 271
Pozostałe akcje i udziały	263
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (bez znaku HRC)	250 534
Znak HRC	260
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	250 794

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Zbywalność składników portfela inwestycyjnego zaprezentowanego
w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO					
		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały wiodące	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	6 154
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Udziały mniejszościowe	wartość bilansowa	0	0	0	1 002
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	8 998
	wartość godziwa	0	0	0	1 002
	wartość rynkowa	0	0	0	1 002
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	0	0	0	8 294
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	8 767
	wartość godziwa	0	0	0	8 294
	wartość rynkowa	0	0	0	8 294
Pozostałe (wg tytułów)	wartość bilansowa	0	0	0	250 271
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	250 496
	wartość godziwa	0	0	0	250 271
	wartość rynkowa	0	0	0	250 271
Zagraniczne papiery wartościowe	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	0
RAZEM	wartość bilansowa	0	0	0	259 567
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	274 415
	wartość godziwa	0	0	0	259 567
	wartość rynkowa	0	0	0	259 567

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Wybrane dane finansowe ze skróconego sprawozdania jednostkowego
na dzień 31 marca 2009 roku
oraz za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE Z JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	<i>w tys. zł</i>		<i>w tys. EUR</i>	
	I kwartał 2009 / pozycje bilansowe na 31.03.2009 pozostałe pozycje - za okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 / pozycje bilansowe na 31.03.2008 pozostałe pozycje - za okres od 1.01.2008 do 31.03.2008	I kwartał 2009 / pozycje bilansowe na 31.03.2009 pozostałe pozycje - za okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał 2008 / pozycje bilansowe na 31.03.2008 pozostałe pozycje - za okres od 1.01.2008 do 31.03.2008
I. Przychody z inwestycji	589	303	128	85
II. Wynik z inwestycji netto	-6 135	-809	-1 334	-227
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	0	-6 394	0	-1 797
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 135	-7 203	-1 334	-2 025
V. Zysk (strata) brutto	-6 135	-7 203	-1 334	-2 025
VI. Zysk (strata) netto	-6 135	-7 203	-1 334	-2 025
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 835	8 490	-616	2 387
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 000	-8 750	-217	-2 460
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 835	-260	-834	-73
X. Aktywa razem	577 459	254 451	122 830	72 168
XI. Zobowiązania i rezerwy, razem	344 426	399	73 262	113
XII. Kapitał własny (aktywa netto)	314 851	267 710	66 971	75 929
XIII. Kapitał zakładowy	7 576	4 743	1 611	1 345
XIV. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	7,80	7,10	1,66	2,01
XV. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł.)	-0,15	-0,19	-0,03	-0,05
XVI. Liczba akcji (w szt.) bez akcji własnych Funduszu	40 361 601	37 709 106		

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Funduszu pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz oraz akcje Funduszu posiadane przez jego spółki zależne. Liczba ta wynosiła 40 361 601 na dzień 31.03.2009 roku i 37 709 106 na dzień 31.03.2008 roku.

Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz i jego spółki zależne. Średnia ta wynosiła 40 361 601 za okres od 01.01.2009 do 31.03.2009 i 37 709 106 za okres od 01.01.2008 do 31.03.2008.

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócony Jednostkowy Bilans sporządzony na dzień 31 marca 2009 roku

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
AKTYWA			
A. Portfel inwestycyjny	577 459	572 797	254 451
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	7 700	7 700	22 238
1. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	0	0	0
2. Notowane dłużne papiery wartościowe	0	0	0
3. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	7 700	7 700	22 238
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	569 759	565 097	232 213
1. Akcje i udziały stanowiące udziały wiodące w spółkach nienotowanych	0	0	0
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	1 002	1 002	122
3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	318 243	313 470	205 536
4. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	0	0	0
5. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	0	0	21 595
6. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	243	243	4 960
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	0	0	0
8. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	250 271	250 382	0
B. Należności	21 948	24 496	6 281
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	9 139	9 150	4 278
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0	0
3. Należności z tytułu odsetek	603	828	0
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
5. Pozostałe należności	12 206	14 518	2 003
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	477	4 312	7 361
D. Inne aktywa	41	17	50
1. WNiP i rzeczowe aktywa trwałe	2	0	0
2. Rozliczenia międzyokresowe	39	17	50
2.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	5	0
2.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	34	12	0
3. Pozostałe	0	0	0
E. Wartość firmy z wyceny	59 529	63 233	0
AKTYWA RAZEM	659 454	664 855	268 143

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócony Jednostkowy Bilans sporządzony na dzień 31 marca 2009 roku

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY BILANS	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
I. Zobowiązania	344 426	343 642	399
1. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	27 481	27 151	0
2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	0	15	10
3. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	63 124	62 610	0
4. Pozostałe zobowiązania	253 821	253 866	389
II. Rozliczenia międzyokresowe	74	124	34
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	74	124	34
1.1. Długoterminowe	0	0	0
1.2. Krótkoterminowe	74	124	34
III. Rezerwy	103	103	0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103	103	0
2. Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy razem	344 603	343 869	433
A k t y w a n e t t o (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	314 851	320 986	267 710
F. Kapitał własny	314 851	320 986	267 710
1. Kapitał zakładowy	7 576	8 074	4 743
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	-125 673	-126 171	-126 171
3. Kapitał zapasowy	605 572	605 572	152 281
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	-166 489	22 366	244 060
- zrealizowany zysk (strata)	-124 813	22 523	221 694
- niezrealizowany zysk (strata)	-41 676	-157	22 366
6. Zysk (strata) netto, w tym:	-6 135	-188 855	-7 203
- zrealizowany zysk (strata) netto	-6 408	-147 336	-742
- niezrealizowany zysk (strata) netto	273	-41 519	-6 461
Wartość aktywów netto	314 851	320 986	267 710
Liczba akcji Funduszu, pomniejszona o akcje własne posiadane przez Fundusz oraz akcje Funduszu posiadane przez spółki zależne	40 361 601	40 361 601	37 709 106
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	7,80	7,95	7,10

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócony Jednostkowy Rachunek zysków i strat
sporządzony za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2009 - 31.03.2009	01.01.2008 - 31.03.2008
A. Przychody z inwestycji	589	303
1. Udział w wyniku finansowym netto	273	0
1.1. Z tytułu udziałów w jednostkach zależnych	273	0
1.2. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	0	0
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	0	0
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	0	0
3. Przychody z tytułu odsetek	181	303
4. Dodatnie różnice kursowe	0	0
5. Pozostałe	135	0
B. Pozostałe przychody operacyjne	0	0
C. Koszty operacyjne	-3 020	-1 086
1. Koszty działania funduszu	-3 020	-1 086
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-728	-660
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-30	0
1.3. Usługi prawne	-26	-166
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-1 955	0
1.5. Ujemne różnice kursowe	0	0
1.6. Pozostałe koszty	-281	-260
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0	0
D. Pozostałe koszty operacyjne	0	-26
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	-3 704	0
F. Wynik z inwestycji netto	-6 135	-809
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	0	-6 394
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	0	67
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	0	-6 461
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 135	-7 203
I. Zysk (strata) brutto	-6 135	-7 203
J. Podatek dochodowy	0	0
a) część bieżąca	0	0
b) część odroczone	0	0
K. Zysk (strata) netto, w tym:	-6 135	-7 203
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	-6 408	-742
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	273	-6 461
Zysk (strata) netto zanualizowana	-202 193	81 098
Średnioważona liczba akcji Funduszu, pomniejszona o akcje własne posiadane przez Fundusz oraz akcje Funduszu posiadane przez spółki zależne	40 361 601	37 709 106
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł.)	-0,15	-0,19

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócone Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym
sporządzone za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	01.01.2009 - 31.03.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2008 - 31.03.2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	320 986	274 380	274 380
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	8 074	4 743	4 743
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	498	3 330	0
a) zwiększenia (z tytułu):	0	3 330	0
- emisji akcji	0	3 330	0
b) zmniejszenia (z tytułu):	-498	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 576	8 074	4 743
2. Akcje własne na początek okresu	-126 171	-126 171	-126 171
2.1. Zmiany akcji własnych	498	0	0
a) zwiększenia (z tytułu):	498	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-125 673	-126 171	-126 171
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	605 572	152 281	152 281
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	453 292	0
a) zwiększenia (z tytułu):	0	453 292	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	232 131	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	221 161	0
- pozostałe zmiany	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	605 572	605 572	152 281
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu):	0	0	0
- aktualizacji wyceny	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0
- reklasyfikacji z tytułu sprzedaży akcji	0	0	0
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu):	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu):	0	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócone Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym
sporządzone za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	01.01.2009 - 31.03.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2008 - 31.03.2008
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	22 366	77 489	77 489
6.1. Zrealizowany zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu	22 523	63 519	63 519
a) zwiększenia (z tytułu):	3 812	180 165	158 175
- wynik z lat ubiegłych	3 812	157 642	157 642
- reklasyfikacji wyników niezrealizowanych na zrealizowane	0	22 523	533
b) zmniejszenia (z tytułu):	-151 148	-221 161	0
- wynik z lat ubiegłych	-151 148	-221 161	0
- reklasyfikacji wyników niezrealizowanych na zrealizowane	0	0	0
6.2. Zrealizowany zysk / strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-124 813	22 523	221 694
6.3. Niezrealizowany zysk / strata z lat ubiegłych na początek okresu	-157	13 970	13 970
a) zwiększenia (z tytułu):	10 367	8 396	8 396
- wynik z lat ubiegłych	10 367	8 396	8 396
- reklasyfikacji wyników z niezrealizowanych na zrealizowane	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu):	-51 886	-22 523	0
- wynik z lat ubiegłych	-51 886		0
- reklasyfikacji wyników z niezrealizowanych na zrealizowane	0	-22 523	0
6.4. Niezrealizowany zysk / strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-41 676	-157	22 366
6.5. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-166 489	22 366	244 060
7. Wynik netto za okres	-6 135	-188 855	-7 203
a) zysk netto	1 935	14 179	0
- zrealizowany	589	3 812	0
- niezrealizowany	1 346	10 367	0
b) strata netto	-8 070	-203 034	-7 203
- zrealizowana	-6 997	-151 148	-742
- niezrealizowana	-1 073	-51 886	-6 461
II. Kapitał własny na koniec okresu	314 851	320 986	267 710

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Skrócony Jednostkowy Rachunek przepływów pieniężnych
sporządzony za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2009 - 31.03.2009	01.01.2008 - 31.03.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wpływy	653	26 318
1. Odsetki	48	212
2. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
3. Zbycie udziałów wiodących	0	0
4. Zbycie udziałów mniejszościowych	0	0
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	0
6. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
7. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	25 923
8. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	458	0
9. Inne wpływy operacyjne	147	183
II. Wydatki	-3 488	-17 828
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	0	-440
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	0	0
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	0	-24
4. Nabycie udziałów mniejszościowych	0	0
5. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	-10 540
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
7. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	-4 508
8. Udzielone pożyczki	-320	0
9. Inne wydatki operacyjne, w tym:	-3 168	-2 316
- rozliczenia z pracownikami i Radą Nadzorczą, podatek dochodowy od osób fizycznych, składki na ubezpieczenie zdrowotne i społeczne	-224	-139
- pozostałe (dotyczy głównie rozliczeń z dostawcami)	-2 944	-2 177
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 835	8 490
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 142	0
1. Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty	492	0
3. Pożyczki	0	0
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	650	0
II. Wydatki	-2 142	-8 750
1. Wydatki z tytułu zgromadzenia kapitału	0	0
2. Nabycie akcji własnych	0	0
3. Spłaty pożyczek	-140	-8 750
4. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-650	0
5. Odsetki	-1 352	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 000	-8 750
C. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III)	-3 835	-260
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 835	-260
E. Środki pieniężne na początek okresu	4 312	7 621
F. Środki pieniężne na koniec okresu (E+/-C), w tym:	477	7 361

SAF-QSr 1/2009

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego zaprezentowanego w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO										
	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
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	0	1 002	313 470	0	0	7 943	0	250 382	0	572 797
a. Zwiększenia (z tytułu)	0	0	4 773	0	0	0	0	0	0	4 773
- wyceny	0	0	273	0	0	0	0	0	0	273
- nabycia	0	0	4 500	0	0	0	0	0	0	4 500
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	111	0	111
- wyceny	0	0	0	0	0	0	0	111	0	111
- sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	0	1 002	318 243	0	0	7 943	0	250 271	0	577 459

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Uzgodnienie portfela inwestycyjnego do skróconego jednostkowego bilansu

Nazwa jednostki	Wartość bilansowa na 31.03.2009
Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe, w tym:	7 700
<i>Zachodni NFI SA</i>	7 700
Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych, w tym:	243
<i>Łąki Konstancińskie Sp. z o.o.</i>	160
<i>Międzyrzecze Sp. z o.o.</i>	83
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	7 943

Kategorię „Pozostałe” stanowią certyfikaty inwestycyjne w funduszu „Progress Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych” (Fundusz FIZ). Celem inwestycyjnym Funduszu FIZ jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wartości lokat, ponadto NFI Progress nabył certyfikaty w celu uzyskania optymalizacji podatkowej w późniejszym czasie. Organem zarządzającym Funduszem jest IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Zbywalność składników portfela inwestycyjnego zaprezentowanego
w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO					
		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały wiodące	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	6 154
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Udziały mniejszościowe	wartość bilansowa	0	0	0	1 002
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	8 998
	wartość godziwa	0	0	0	1 002
	wartość rynkowa	0	0	0	1 002
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	wartość bilansowa	0	0	0	318 243
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	543 742
	wartość godziwa	0	0	0	318 243
	wartość rynkowa	0	0	0	318 243
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	0	0	0	7 943
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	8 416
	wartość godziwa	0	0	0	7 943
	wartość rynkowa	0	0	0	7 943
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe (wg tytułów)	wartość bilansowa	0	0	0	250 271
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	250 496
	wartość godziwa	0	0	0	250 271
	wartość rynkowa	0	0	0	250 271
Zagraniczne papiery wartościowe	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	0
RAZEM	wartość bilansowa	0	0	0	577 459
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	817 806
	wartość godziwa	0	0	0	577 459
	wartość rynkowa	0	0	0	577 459

SAF-QSr 1/2009

Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.

Zestawienie udziałów wiodących zaprezentowanych w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji/udziałów	Wartość księgowa akcji/udziałów przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji/udziałów	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1.	Zakłady Naprawcze w upadłości S.A.	Rybnik	produkcja maszyn dla górnictwa	352 110	6 154	6 154	0	0	33	33	0	0
Razem				352 110	6 154	6 154	0	0	33	33	0	0

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należność i długoterminowe	Należność i krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny							Zobowiązania i rezerwy		
									w tym:							w tym:		
									Ogółem	Zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasowy	Rezerwowe	Wynik finansowy lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Ogółem	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe

Spółki w upadłości nie przekazują Funduszowi swoich sprawozdań finansowych.

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Akcje i udziały w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2009 roku

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH													
Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji/ udziałów	Wartość akcji / udziałów wg ceny nabycia (historyczna)	Korekty ceny nabycia (rozpoznanie wartości firmy, udział w wyniku jednostek zależnych)	Wartość bilansowa akcji /udziałów na 31.03.2009	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów w w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1.	Scanmed S.A.	Kraków	Usługi medyczne	zależna	9 629 091	57 713	-30 671	27 042	0	100,00	100,00	0	0
2.	Multimedis Sp. z o.o.	Kraków	Usługi medyczne	pośrednio zależna	100	0	0	0	0	100,00	100,00	0	0
3.	Spectra Medical Sp. z o.o.	Kraków	Usługi medyczne	pośrednio zależna	100	0	0	0	0	100,00	100,00	0	0
4.	Barista Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi gastronomiczne i handlowe	zależna	61 650	16 978	-11 065	5 913	0	93,37	93,37	0	0
5.	R. and R. Duo Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna, obrót nieruchomościami	zależna	140 920	140 470	26	140 496	0	100,00	100,00	0	0
6.	VIS Investments Sp. z o.o. SKA	Warszawa	Działalność inwestycyjna, nieruchomości	zależna bezpośrednio i pośrednio	4 003 807	82 806	-7 421	75 385	0	95,34	95,34	0	0
7.	VIS Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	zależna	999	49	-3	46	0	99,90	99,90	0	0
8.	Supernova Capital S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	zależna	49 863	220 722	-158 078	62 644	0	100,00	100,00	0	0
9.	Equity Service Poland Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	pośrednio zależna	6 815	0	0	0	0	100,00	100,00	0	0
10.	CT Żuraw S.A.	Olsztyn	Wynajem i sprzedaż żurawi	zależna	1 630 000	25 004	-18 287	6 717	0	100,00	100,00	0	0
RAZEM						543 742	-225 499	318 243					

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Akcje i udziały w jednostkach zależnych na dzień 31 marca 2009 roku

AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH																	
Lp.	Nazwa jednostki	Przychody i zyski 1 kw 2009	Koszty i straty 1 kw 2009	Wynik z działalności operacyjnej 1 kw 2009	Zysk (strata) brutto 1 kw 2009	Zysk (strata) netto 1 kw 2009	Aktywa obrotowe	Aktywa trwałe	Aktywa razem	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	Zobowiązania i rezerwy razem	Kapitał własny				
													w tym:				
													Ogółem	Zakładowy	Pozostałe kapitały	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto
1.	Scanmed S.A.	8 042	8 366	-324	-385	-413	3 626	72 993	76 619	39 490	10 087	49 577	27 042	9 629	18 096	-270	-413
2.	Multimedis Sp. z o.o.	3 174	3 009	165	163	62	2 239	903	3 142	261	1 724	1 985	1 157	50	899	146	62
3.	Spectra Medical Sp. z o.o.	1 230	852	378	374	319	1 828	744	2 572	103	672	775	1 797	50	1 121	307	319
4.	Barista Sp. z o.o.	3 548	3 513	35	-169	-280	4 139	9 584	13 723	589	7 053	7 642	6 081	3 301	4 949	-1 889	-280
5.	R. and R. Duo Sp. z o.o.	0	9	-9	15	15	1 823	139 000	140 823	323	4	327	140 496	14 092	126 378	11	15
6.	VIS Investments Sp. z o.o. SKA	490	1 053	-563	-754	-754	8 513	185 784	194 297	30 267	13 859	44 126	150 171	42 000	177 154	-68 229	-754
7.	VIS Investments Sp. z o.o.	0	2	-2	-2	-2	45	0	45	0	0	0	45	50	0	-3	-2
8.	Supernova Capital S.A.	1 361	30	1 331	1 331	1 331	106	76 386	76 492	13 818	31	13 849	62 643	4 986	56 259	67	1 331
9.	Equity Service Poland Sp. z o.o.	0	9	-9	9	9	3 750	0	3 750	0	6	6	3 744	23 180	-20 014	569	9
10.	CT Żuraw S.A.	1 685	1 667	18	-96	-96	1 355	18 176	19 531	8 735	4 078	12 813	6 718	1 630	4 345	839	-96
RAZEM		19 530	18 510	1 020	486	191	27 424	503 570	530 994	93 586	37 514	131 100	399 894	98 968	369 187	-68 452	191

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego

1. Podstawy prawne sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) opublikowanymi w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 1725/2003 z dnia 29 września 2003 roku z późniejszymi zmianami, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Wszystkie kwoty przedstawione w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są wykazane w tysiącach złotych polskich.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

2. Informacja o jednostkach objętych konsolidacją na dzień 31 marca 2009 roku

Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Bezpośredni udział NFI w kapitale zakładowym spółki	Udział NFI pośredni i bezpośredni w ogólnej liczbie głosów	Metoda konsolidacji
Barista Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi gastronomiczne i handlowe	93,37%	93,37%	Pełna
Scanmed S.A.	Kraków	Usługi medyczne	100,00%	100,00%	Pełna
R. and R.A. DUO Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	100,00%	100,00%	Pełna
Multimedix Sp. z o.o.	Kraków	Usługi medyczne	0,00%	100,00%	Pełna
Spectra Medical Sp. z o. o.	Kraków	Usługi medyczne	0,00%	100,00%	Pełna
VIS Investments Sp. z o. o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	99,90%	99,90%	Pełna
VIS Investments Sp. z o.o. SKA	Warszawa	Działalność inwestycyjna, nieruchomości	95,33%	95,33%	Pełna
Equity Service Poland Sp. z o. o.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	0,00%	100,00%	Pełna
Supernova Capital S.A.	Warszawa	Działalność inwestycyjna	100,00%	100,00%	Pełna
CT Żuraw S.A.	Olsztyn	Usługi dla budownictwa	100,00%	100,00%	Pełna

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Poniżej zaprezentowany jest krótki opis najistotniejszych spółek zależnych posiadanych na dzień bilansowy:

VIS Investments Sp. z o.o. SKA

Głównym aktywem spółki na dzień bilansowy była nieruchomość inwestycyjna o wielkości 8 hektarów przy ulicy Kasprzaka w Warszawie oraz działka inwestycyjna o wielkości 1 ha w centrum Bydgoszczy. Działka inwestycyjna w Bydgoszczy, ze względu na planowaną sprzedaż w 2009 roku, została ujęta w pozycji bilansu: „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Po dniu bilansowym działka ta została zbyta.

Scanmed SA

Firma medyczna koncentrująca swoją działalność w Małopolsce. Obecnie firma jest blisko ukończenia projektu budowy wielospecjalistycznego Szpitala Św Rafała w Krakowie – pierwszej tego typu prywatnej placówki w Polsce. Budowa w większości została sfinansowana z kredytu inwestycyjnego w wysokości 51,5 mln zł, który Scanmed otrzymał w IV kwartale 2008 r. Wynik finansowy w tym i przyszłych latach będzie w głównej mierze zależał od powodzenia tegoż projektu.

Barista SA

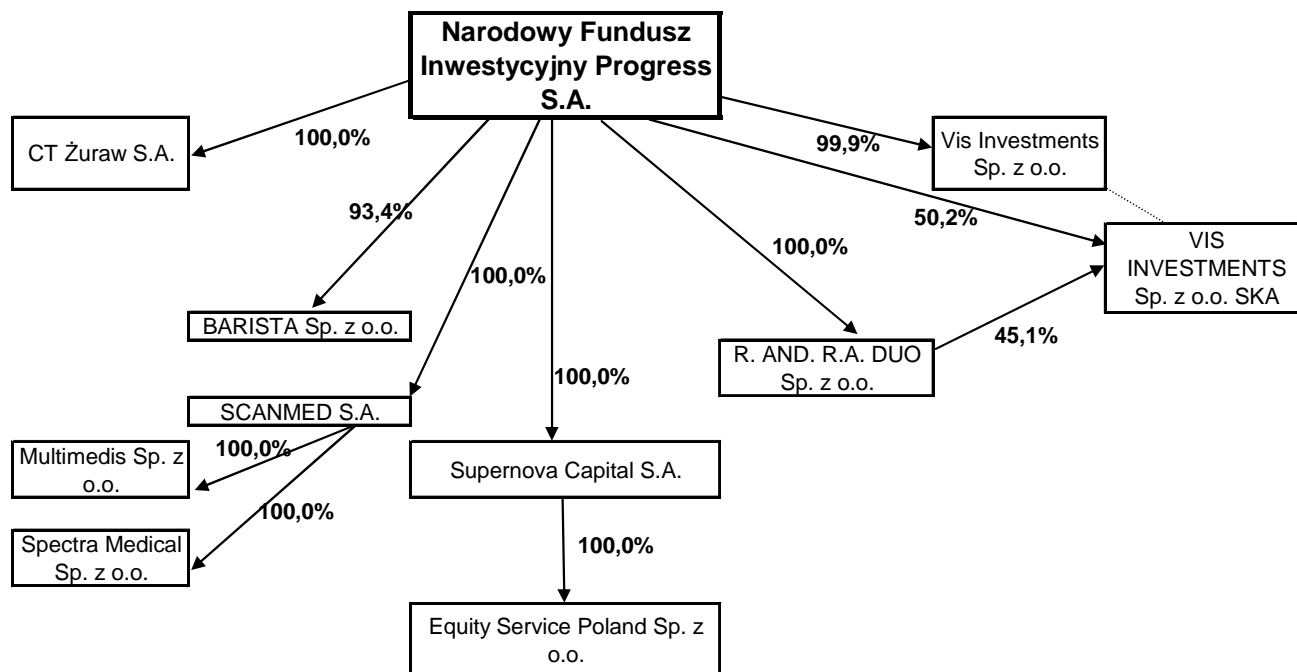
Operator restauracji Hard Rock Cafe w Warszawie. Firma konsekwentnie rozwija swoją działalność poprawiając wyniki finansowe i jednocześnie kładąc duży nacisk na wysoką jakość swoich usług. Wysiłki te zostały docenione przez franszyzodawcę i warszawska restauracja została wybrana najlepszą spośród ponad 140 restauracji na świecie w 2008 roku otrzymując zaszczytny tytuł „Cafe of the Year”. Obecnie w planach na ten rok jest uruchomienie kolejnej restauracji na krakowskim rynku, gdzie działa już sklep Hard Rock Cafe.

CT Żuraw SA

Firma zajmująca się wynajmem żurawi wieżowych oraz dźwigów samochodowych. Ze względu na obecne spowolnienie na rynku budowlanym, spółka w 2008 koncentrowała się na dostosowaniu swojej oferty do obecnych trudniejszych warunków rynkowych oraz uelastycznieniu strategii działania.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

3. Struktura Grupy Kapitałowej NFI Progress S.A.



4. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Zasady (polityka) rachunkowości stosowane przez spółki Grupy Kapitałowej Funduszu nie uległy zmianie w stosunku do zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2008 rok, poza sposobem prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Decyzją Zarządu Funduszu począwszy od 1 stycznia 2009 roku zastosowano nowy format skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiana formatu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Funduszu miała na celu doprowadzenie do tego, iż zawarte w sprawozdaniu informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne jednostki będą bardziej przydatne i wiarygodne. Zmianą formatu objęto bilans, rachunek zysków i strat oraz zestawienie zmian w kapitale. Format rachunku przepływów pieniężnych pozostał niezmienny.

Zgodnie z wymogami MSR 8 - Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, dane porównawcze do bilansu i rachunku zysków i strat zostały przekształcone do nowego formatu sprawozdania tak, aby zapewnić porównywalność. Poniższe tabele prezentują to przekształcenie.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Przekształcenie pozycji skonsolidowanego bilansu na 31 grudnia 2008 r.

Pozycje bilansu według formatu stosowanego do 31.12.2008 roku włącznie		Pozycje bilansu według nowego formatu stosowanego od 01.01.2009 roku		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 787	8 787	B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	251 908	1 002	A.7.3	- inne długoterminowe aktywa finansowe
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	11 830	7 700	B.5.2	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności
		4 130	B.5.3	- udzielone pożyczki
		250 906	B.5.4	-aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Łącznie	263 738	263 738		
Krótkoterminowe należności	19 075	1 301	B.2	Należności handlowe
		338	B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego
		17 436	B.4	Pozostałe należności
Zapasy	1 422	1 422	B.1	Zapasy
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	477	477	B.6	Rozliczenia międzyokresowe
Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	719	719	B.8	Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana
Nieruchomości inwestycyjne	181 100	181 100	A.4	Inwestycje w nieruchomości
Wartość firmy jednostek objętych konsolidacją	56 956	56 956	A.2	Wartość firmy
Inne wartości niematerialne	1 434	1 434	A.3	Inne wartości niematerialne
Rzeczowe aktywa trwałe	95 772	95 772	A.1	Rzeczowe aktywa trwałe
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	602	602	A.10	Pozostałe aktywa trwałe
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 099	2 099	A.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Długoterminowe należności	501	501	A.8	Należności długoterminowe
Aktywa, razem	632 682	632 682		
Zobowiązania krótkoterminowe	291 668	11 698	F.1	Zobowiązania handlowe
		138	F.2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego
		279 832	F.3	Pozostałe zobowiązania

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Pozycje bilansu według formatu stosowanego do 31.12.2008 roku włącznie		Pozycje bilansu według nowego formatu stosowanego od 01.01.2009 roku		
Kredyty i pożyczki	116 698	58 256	E.1	Kredyty i pożyczki
		58 442	F.5	Kredyty i pożyczki
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży i działalnością zaniechaną	10 142	10 142	F.7	Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży i działalnością zaniechaną
Zobowiązania i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 914	58 914	E.2	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego
<i>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i pracowniczych</i>	690	690		
<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	5 969	5 969		
Łącznie	6 659	6 659	E.3	Pozostałe rezerwy
Inne zobowiązania długoterminowe	10 420	10 420	E.4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe
Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	2 349	2 349	F.6	Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa
Akcje zwykłe (Kapitał podstawowy)	8 074	8 074	C.1	Kapitał zakładowy
<i>Akcje własne</i>	-263 731	-263 731		
<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej</i>	232 131	232 131		
<i>Inny kapitał zapasowy</i>	373 787	373 787		
Łącznie	342 187	342 187	C.2	Pozostałe kapitały
Zysk z lat ubiegłych	-656	-656	C.3.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych
Zysk netto bieżącego okresu	-221 428	-221 428	C.3.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu
Kapitał mniejszości	7 655	7 655	D	Udziały mniejszości
Pasywa, razem	632 682	632 682		

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Przekształcenie pozycji skonsolidowanego bilansu na 1 stycznia 2008 r.

Pozycje bilansu według formatu stosowanego do 31.12.2008 roku włącznie		Pozycje bilansu według nowego formatu stosowanego od 01.01.2009 roku		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 414	11 414	B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	54 452	54 704	B.5.4	- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 124	872	A.7.3	- inne długoterminowe aktywa finansowe (łącznie 1 172 tys.zł)
		7 666	B.2	Należności handlowe
Krótkoterminowe należności	8 907	919	B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego
		322	B.4	Pozostałe należności
Zapasy	875	875	B.1	Zapasy
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 004	2 004	B.6	Rozliczenia międzyokresowe
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	121 858	121 858	A.6	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności
Długoterminowe aktywa finansowe inne	300	300	A.7.3	- inne długoterminowe aktywa finansowe (łącznie 1 172 tys.zł)
Wartość firmy jednostek objętych konsolidacją	48 970	48 970	A.2	Wartość firmy
Inne wartości niematerialne	1 567	1 567	A.3	Inne wartości niematerialne
Rzeczowe aktywa trwałe	14 606	14 606	A.1	Rzeczowe aktywa trwałe
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	349	349	A.10	Pozostałe aktywa trwałe
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	918	918	A.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Aktywa, razem	267 344	267 344		
Zobowiązania krótkoterminowe	8 458	4 539	F.1	Zobowiązania handlowe
		164	F.2	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego
		3 755	F.3	Pozostałe zobowiązania
Kredyty i pożyczki	1 669	696	E.1	Kredyty i pożyczki
		973	F.5	Kredyty i pożyczki

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Pozycje bilansu według formatu stosowanego do 31.12.2008 roku włącznie		Pozycje bilansu według nowego formatu stosowanego od 01.01.2009 roku		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	246	246	E.2	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego
<i>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i pracowniczych</i>	<i>16</i>	<i>16</i>		
<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	<i>3 000</i>	<i>3 000</i>		
Łącznie	3 016	3 016	E.3	Pozostałe rezerwy
Inne zobowiązania długoterminowe	2 110	2 110	E.4	Pozostałe zobowiązania długoterminowe
Akcje zwykłe (Kapitał podstawowy)	4 743	4 743	C.1	Kapitał zakładowy
<i>Akcje własne</i>	<i>-126 171</i>	<i>-126 171</i>		
<i>Inny kapitał zapasowy</i>	<i>152 280</i>	<i>152 280</i>		
Łącznie	26 109	26 109	C.2	Pozostałe kapitały
Zysk z lat ubiegłych	77 489	77 489	C.3.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych
Zysk netto bieżącego okresu	141 368	141 368	C.3.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu
Kapitał mniejszości	2 136	2 136	D	Udziały mniejszości
Pasywa, razem	267 344	267 344		

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Przekształcenie pozycji skonsolidowanego rachunku zysków i strat za I kwartał 2008 r.

Pozycje rachunku zysków i strat według formatu śródrocznego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2008 r.		Pozycje rachunku zysków i strat według nowego formatu stosowanego od 01.01.2009 r.		
Przychody i zyski	13 007	13 007		
Przychody i zyski z inwestycji	285	285	A.6	Pozostałe przychody i zyski z inwestycji
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	10 139	309	B.1	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
		9 830	B.2	Przychody ze sprzedaży produktów i usług
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	2 144	2 144	B.3	Pozostałe przychody i zyski operacyjne
Przychody finansowe pozostałe	439	439	F.2	Przychody finansowe z pozostałej działalności
Koszty i straty	19 948	19 948		
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	5 204	1	C.8.1	- zużycie materiałów i energii
		826	C.8.2	- usługi obce
		150	C.8.3	- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników
		23	C.8.4	- podatki i opłaty
		0	C.8.5	- amortyzacja
Koszty operacyjne	6 144	87	C.8.6	- pozostałe koszty działalności
		91	D.1.1	- koszt własny sprzedaży towarów i materiałów
Pozostałe koszty i straty operacyjne	1 768	1 756	D.1.2	- zużycie materiałów i energii
		3 464	D.1.3	- usługi obce
		5 676	D.1.4	- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników
		83	D.1.5	- podatki i opłaty
		854	D.1.6	- amortyzacja
Pozostałe koszty finansowe	6 832	105	D.1.7	- pozostałe koszty działalności
		6 832	G.2	Koszty finansowe z pozostałej działalności
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	-923	923	C.2	Udział w stracie jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności
Podatek dochodowy	259	259	J	Podatek dochodowy
Zysk / (strata) netto	-8 123	-8 123		
Udział w zysku akcjonariuszy mniejszościowych	-131	-131	N	Udziały mniejszości
Zysk / (Strata) netto akcjonariuszy podmiotu dominującego	-7 992	-7 992		

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

5. Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są obowiązujące na dzień bilansowy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2009 r. Grupa Kapitałowa NFI Progress nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

5.1 MSSF 3 – Połączenia jednostek gospodarczych

- Zmiany do MSSF 3 zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako koszt okresu, w który został on poniesiony,
- zmieniony standard MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości dnia 10 stycznia 2008 roku;
- obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek z datą nabycia od 1 lipca 2009 roku i później,
- na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zmieniony MSSF 3 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską

Grupa Kapitałowa zastosuje zmieniony MSSF 3 od 1 lipca 2009 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu po raz pierwszy.

5.2 MSR 27 – Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe

- Zmieniony standard MSR 27 wprowadził nowe zasady prezentowania efektów transakcji z udziałowcami mniejszościowymi – wyniki tych transakcji ujmowane są bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad daną jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą,
- doprecyzował zasady prezentacji utraty kontroli – nakazał przeszacowanie pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat,
- zmieniony standard MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości dnia 10 stycznia 2008 roku;
- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 lipca 2009 roku lub po nim;
- na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zmieniony MSR 27 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmieniony MSR 27 po raz pierwszy dla okresu obrachunkowego od 1 stycznia 2010 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu po raz pierwszy.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

5.3 Zmiany do MSR 39 – Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena – Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną

- Zmiany sprecyzowały zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną, wprowadziły zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej, zabroniły także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający,
- zmiany do standardu MSR 39 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości dnia 31 lipca 2008 roku;
- obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 lipca 2009 roku lub po nim,
- na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 39 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany do standardu MSR 39 po raz pierwszy od 1 stycznia 2010 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu po raz pierwszy.

5.4 Zmiany do MSSF 7 – Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji

- Zmiany wprowadziły trzystopniową hierarchię na potrzeby ujawniania wyceny wartości godziwej oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień dotyczących względnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto zmiany wyjaśniły i rozszerzyły istniejące wcześniej wymagania w zakresie ujawnień dotyczących ryzyka płynności.
- zmiany do standardu MSSF 7 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości dnia 5 marca 2009 roku;
- obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 lipca 2009 roku lub po nim,
- na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany do standardu MSSF 7 po raz pierwszy od 1 stycznia 2010 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu po raz pierwszy.

5.5 Zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 – Instrumenty wbudowane

- Zmiany sprecyzowały zmiany opublikowane w październiku 2008 roku, w tym uściśliły, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i – jeśli istotne – odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym,
- zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości dnia 12 marca 2009 roku;

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

- obowiązują dla okresów rocznych zakończonych dnia 30 czerwca 2009 roku lub po nim,
- na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do KIMSF 9 i MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Interpretacja KIMSF 9 i MSSF 7 nie dotyczą działalności Grupy Kapitałowej.

5.6 Poprawki do MSSF

- Zmiany dotyczą prezentacji, ujmowania i wyceny, stosowanej terminologii i obejmują 12 standardów,
- zmiany zostały opublikowane 16 kwietnia 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2010 roku lub po nim.

Grupa Kapitałowa zastosuje zmiany do 12 standardów po raz pierwszy dla okresu obrachunkowego od 1 stycznia 2010 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania poprawek do 20 standardów po raz pierwszy.

5.7 KIMSF 12 – Porozumienia o świadczeniu usług publicznych

- Interpretacja KIMSF 12 dotyczy podmiotów uczestniczących w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym i reguluje kwestie zastosowania istniejących standardów,
- została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej dnia 30 listopada 2006 roku,
- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2008 roku lub po tej dacie, o ile sprawozdanie jest sporządzane zgodnie ze wszystkimi standardami i interpretacjami wydanymi przez IASB i KIMSF – w przeciwnym razie od 1 stycznia 2009 roku,
- na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, interpretacja KIMSF 12 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Kapitałowa nie jest stroną umów, o których mówi interpretacja KIMSF 12.

5.8 KIMSF 13 – Programy lojalnościowe dla klientów

- Interpretacja KIMSF 13 zawiera wytyczne dotyczące księgowego ujęcia transakcji związanych z programami lojalnościowymi, stosowanymi przez jednostkę wobec swoich klientów (np. karty lojalnościowe),
- Została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej dnia 28 czerwca 2007 roku,
- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2008 roku lub po tej dacie, o ile sprawozdanie jest sporządzane zgodnie ze wszystkimi standardami i interpretacjami wydanymi przez IASB i KIMSF – w przeciwnym razie od 1 stycznia 2009 roku.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 13 nie dotyczy działalności Grupy Kapitałowej.

5.9 KIMSF 14 – Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń pracowniczych, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie

- Interpretacja zawiera wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktywo; wyjaśnia jak statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń,
- została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej dnia 5 lipca 2007 roku,
- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2008 roku lub po tej dacie, o ile sprawozdanie jest sporządzane zgodnie ze wszystkimi standardami i interpretacjami wydanymi przez IASB i KIMSF – w przeciwnym razie od 1 stycznia 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego KIMSF 14 nie ma zastosowania dla jednostek Grupy Kapitałowej.

5.10 KIMSF 16 – Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną

- Interpretacja KIMSF 16 zawiera wytyczne w zakresie określenia ryzyka zmian kursów walutowych w odniesieniu do waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej, określa przypadki wykazywania instrumentu zabezpieczającego w ramach zabezpieczania inwestycji netto w jednostkę zagraniczną,
- została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej dnia 3 lipca 2008 roku,
- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 października 2008 roku lub po tej dacie,
- na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, interpretacja KIMSF 16 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego KIMSF 16 nie ma zastosowania dla jednostek Grupy Kapitałowej.

5.11 KIMSF 17 – Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi

- Interpretacja KIMSF 17 zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznawania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy między wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów,
- została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej dnia 27 listopada 2008 roku,
- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie,
- na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, interpretacja KIMSF 17 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego KIMSF 17 nie ma zastosowania dla jednostek Grupy Kapitałowej.

5.12 KIMSF 18 – Przeniesienie aktywów od klientów

- Interpretacja KIMSF 18 zawiera wytyczne dotyczące ujmowania przeniesienia aktywów od klientów (spełnienie definicji aktywa), identyfikacji oddzielnie identyfikowalnych usług, świadczonych w zamian za przeniesione aktywo), ujmowania przychodu i środków pieniężnych uzyskanych od klientów,
- została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej dnia 29 stycznia 2009 roku,
- obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie,
- na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, interpretacja KIMSF 18 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego KIMSF 18 nie ma zastosowania dla jednostek Grupy Kapitałowej.

6. Porównywalność danych

Dane finansowe zawarte w raporcie za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku są porównywalne odpowiednio z danymi za pierwszy kwartał 2008 roku, z uwzględnieniem zmian opisanych w punkcie 4 niniejszej informacji dodatkowej.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

7. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W I kwartale 2009 roku Fundusz ani żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Funduszu nie dokonała zmian wielkości szacunkowych.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

8. Segmenty działalności

Pozycja skonsolidowanego bilansu / skonsolidowanego rachunku zysków i strat	Segment inwestycyjny	Segment nieruchomości	Segment medyczny	Segment rozrywkowo-gastronomiczny	Sprzedaż i wynajem żurawi	Razem	Korekty konsolidacyjne	Razem po korektach konsolidacyjnych
Przychody z inwestycji	1 359	0	0	0	0	1 359	0	1 359
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	137	490	12 446	3 548	1 685	18 306	-740	17 566
Koszty i straty z inwestycji	4 928	0	0	0	0	4 928	-3 706	1 222
Pozostałe koszty i straty operacyjne	2	1 053	12 227	3 513	1 667	18 462	-580	17 882
Amortyzacja	0	84	520	257	391	1 252	0	1 252
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	-3 434	-563	219	35	18	-3 725	3 546	-179
Przychody finansowe	226	143	18	6	129	522	-296	226
Koszty finansowe	1 847	334	85	210	243	2 719	-296	2 423
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-5 055	-754	152	-169	-96	-5 922	3 546	-2 376
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	-5 055	-754	-32	-280	-96	-6 217	3 546	-2 671
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej, przypadająca na akcjonariuszy Funduszu	-5 055	-754	-32	-280	-96	-6 217	3 600	-2 617
Rzeczowe aktywa trwałe	3	4 683	71 917	7 476	18 014	102 093	-719	101 374
Inne wartości niematerialne	0	1	278	1 128	0	1 407	55 549	56 956
Inwestycje w nieruchomości		181 100	0	0	0	181 100	0	181 100
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	73 977	0	0	0	0	73 977	-72 644	1 333
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	0	538	204	102	851	884	1 735
Zapasy	0	0	339	993	41	1 373	0	1 373
Należności handlowe	13	44	4 443	950	1 171	6 621	-253	6 368

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Pozycja skonsolidowanego bilansu / skonsolidowanego rachunku zysków i strat	Segment inwestycyjny	Segment nieruchomości	Segment medyczny	Segment rozrywkowo-gastronomiczny	Sprzedaż i wynajem żurawi	Razem	Korekty konsolidacyjne	Razem po korektach konsolidacyjnych
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	41	5	9	55	0	55
Pozostałe należności	15 073	540	216	164	11	16 004	-2 762	13 242
Krótkoterminowe aktywa finansowe	270 776	7 312	409	260	0	278 757	-16 291	262 466
Rozliczenia międzyokresowe	34	411	498	193	65	1 201	0	1 201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	504	206	1 747	1 574	58	4 089	0	4 089
Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana	0	0	0	0	0	0	719	719
Długoterminowe kredyty i pożyczki	323	25 664	37 933	0	5 016	68 936	-2 683	66 253
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 921	0	46	222	145	14 334	44 838	59 172
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	881	125	3 574	4 580	1 259	5 839
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	4 603	994	242	0	5 839	-1 259	4 580
Zobowiązania handlowe	416	2 076	4 128	2 317	422	9 359	-254	9 105
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	1 048	0	202	1 250	0	1 250
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	289 710	583	5 729	123	1 247	297 392	-3 748	293 644
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	54 325	323	1 406	3 173	2 207	61 434	-12 622	48 812
Rozliczenia międzyokresowe i inne pasywa	92	735	172	1 440	0	2 439	0	2 439
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży i działalnością zaniechaną	0	10 142	0	0	0	10 142	0	10 142
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Funduszu	521 506	150 171	29 996	6 081	6 718	714 472	-588 912	125 560

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

9. Zastosowane kursy EURO

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2009 roku przez Narodowy Bank Polski (4,7013 zł/EURO) oraz dane porównywalne – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2008 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1724 zł / EURO),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego: dla I kwartału 2009 (4,5994 zł / EURO) oraz I kwartału 2008 (3,5574 zł/EURO).

10. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Funduszu w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Wynik za I kwartał 2009

W I kwartale 2009 roku Grupa Kapitałowa Funduszu odnotowała stratę w wysokości 2.671 tys. zł. Po uwzględnieniu udziału mniejszości w stracie za I kwartał 2009 roku (54 tys. zł), strata przypadająca na Grupę Kapitałową Funduszu wyniosła 2.617 tys. zł. Na wygenerowaną stratę złożyły się wyniki Funduszu oraz jego spółek zależnych.

Natomiast na poziomie jednostkowym Fundusz zanotował stratę w wysokości 6.135 tys. zł. Spółka nie odnotowała praktycznie przychodów z inwestycji (nie było transakcji zbycia aktywów), a ponosiła koszty związane z bieżącą działalnością. Głównymi składowymi kosztów w opisywanym okresie były:

- odpis związany z amortyzacją wartości firmy z wyceny w kwocie 3,7 mln zł (koszt o charakterze niepieniężnym, tj. nie pociągający za sobą wypływu środków pieniężnych z Funduszu),
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek 1,96 mln zł,
- wynagrodzenie firmy zarządzającej 0,73 mln zł.

Obniżenie kapitału zakładowego Funduszu

W dniu 30 stycznia 2009 r. Fundusz otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, na podstawie którego, nastąpiła rejestracja w dniu 22 stycznia 2009 r. obniżenia kapitału zakładowego Funduszu o kwotę 498.065,20 zł z kwoty 8.073.730,7 zł do kwoty 7.575.665,50 zł. Obniżenie kapitału zostało dokonane w trybie art. 363 § 5 kodeksu spółek handlowych na podstawie uchwały Zarządu z dnia 27 czerwca 2008 r. poprzez umorzenie 4.980.652 akcji własnych Spółki nabytych w celu umorzenia. O uchwalonym obniżeniu kapitału Zarząd Spółki ogłaszał w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 10 lipca 2008 r. nr 134/2008 (2983).

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Po dokonanych obniżeniu, struktura kapitału zakładowego przedstawia się następująco: kapitał zakładowy w wysokości 7.575.665,50 (słownie: siedem milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt pięć i 50/100) złotych, dzieli się na 6.877.614 (sześć milionów osiemset siedemdziesiąt siedem tysięcy sześćset czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A od numeru 00.000.001 do numeru 06.877.614 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda oraz 35.574.798 (słownie: trzydzieści pięć milionów pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B od numeru 00.000.001 do numeru 35.574.798 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda oraz 30.651.748 (słownie: trzydzieści milionów sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii C od numeru C00.000.001 do numeru C30.651.748 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda oraz 2.652.495 (słownie: dwa miliony sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D od numeru D00.000.001 do numeru D02.652.495 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda.

Po rejestracji obniżenia, ogólna liczba głosów w Funduszu wynosiła 75 756 655 z zastrzeżeniem, że z 35 395 054 akcji, które są akcjami własnymi Funduszu, głosy nie były wykonywane.

Zmiana przedwstępnej umowy nabycia Kolbet SA

W dniu 25 marca 2009 r. został podpisany aneks do "Umowy Przedwstępnej Sprzedaży Akcji oraz Umowy Przedwstępnej Objęcia Akcji" zawartej w dniu 20 maja 2008 r. pomiędzy Funduszem i Polish Capital Investments IV S.A.R.L., dotyczącej nabycia przez Fundusz akcji w kapitale zakładowym WPS Kolbet S.A. Zgodnie z aneksem Fundusz może zażądać, aby w terminie 2 dni od wyrażenia zgody przez PKP S.A. na zbycie akcji Kolbet S.A. Funduszowi (lub od utraty uprawnień PKP S.A. do wyrażania zgody) została zawarta umowa przyrzeczona sprzedaży akcji Kolbet dotycząca 55.542 akcji (Transza 1) dających prawo do około 50,1% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki WPS S.A. Jednocześnie z zawarciem tej umowy Strony zawrą umowę przyrzeczoną objęcia akcji, na podstawie której Polish Capital Investments IV S.A.R.L. obejmie 2.828.918 akcji w kapitale zakładowym Funduszu. Zgodnie z aneksem na poczet ceny sprzedaży za akcje WPS Kolbet S.A. stanowiących Transzę 1 zostanie zaliczona kwota 10 mln zł uiszczonych przez Fundusz tytułem zaliczki w dniu zawarcia Umowy Przedwstępnej.

Zawarcie umowy przyrzeczonej sprzedaży pozostałych 11.107 akcji WPS Kolbet S.A., zawarcie umowy przyrzeczonej objęcia przez PCI 565.708 akcji Funduszu oraz rozliczenie pozostałej do zapłaty przez Fundusz ceny sprzedaży za akcje w wysokości 2 mln zł nastąpiło w dniu 7 maja 2009 r.

Sprzedaż prawa użytkowania wieczystego nieruchomości w Bydgoszczy

W dniu 23 marca 2009 r. VIS Investments Sp. z o.o. Spółka Komandytowo – Akcyjna zawarła z Alces Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (pod adresem: ul. Fabryczna 5A, 00-446 Warszawa) warunkową umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Bydgoszczy przy ulicy Marcinkowskiego, Focha i Obrońców Bydgoszczy o łącznej powierzchni 10.641m², składającej się z działek niezabudowanych i zabudowanych gruntu, wraz z prawem własności budynków i urządzeń posadowionych na tej nieruchomości. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym niewykonania przez Prezydenta Miasta Bydgoszcz ustawowego prawa pierwokupu do niezabudowanych działek gruntu, przysługującego Gminie Bydgoszcz na podstawie ustawy o gospodarce nieruchomościami.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Strony ustaliły w umowie, że łączna cena sprzedaży nieruchomości wyniesie 31 327 045 zł i zostanie powiększona o należny podatek VAT, z czego Transza 1 w wysokości 10 142 492 zł wraz z należnym do tej kwoty podatkiem VAT została już uiszczona przez kupującego na rzecz Spółki Zależnej, natomiast Transza 2 w kwocie 21 184 554 zł powiększona o należny podatek VAT miała zostać zapłacona Spółce Zależnej w dniu zawarcia ostatecznej umowy przenoszącej własność za pośrednictwem rachunku prowadzonego przez notariusza. Umowa ostateczna została zawarta po dniu bilansowym.

11. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o charakterze nietypowym mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Funduszu w prezentowanym okresie

Działalność Funduszu nie ma charakteru cyklicznego czy sezonowego.

13. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Emisja Obligacji

W dniu 26 lutego 2009 r. Fundusz celem konwersji zadłużenia wynikającego ze spłaty obligacji serii B wyemitowanej w dniu 04 czerwca 2008 r. na kwotę 4,9 mln zł na rzecz spółki Zachodni Fundusz Inwestycyjny NFI S.A. dokonał emisji obligacji imiennej serii D o wartości 4,9 mln zł. Obligacja serii D nosi oprocentowanie w wysokości 7,59% w skali roku (WIBOR 1Y z dnia emisji (to jest 26 lutego 2009 r.) + 3% w skali roku (365 dni)) – wypłata oprocentowania nastąpi wraz z wykupem obligacji. Obligacje zostały objęte w całości przez Zachodni Fundusz Inwestycyjny NFI S.A.

14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o takim charakterze.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Funduszu

Zawarcie umowy nabycia Kolbet SA

W dniu 9 kwietnia 2009 r. Fundusz zawarł z Polish Capital Investments IV S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (dalej "PCI"), umowę przyrzeczoną sprzedaży akcji na podstawie której Fundusz nabył 55.542 sztuk akcji w kapitale zakładowym Wytwórni Podkładów Strunobetonowych Kolbet Spółka Akcyjna z siedzibą w Suwałkach, dających prawo do około 50,1% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki WPS Kolbet S.A.

Zgodnie z Umową Przedwstępną Sprzedaży Akcji z dnia 20 maja 2009 r., łączna cena sprzedaży akcji nabytych przez Emitenta, wyniosła 30 000 455,88 zł (trzydzieści milionów czterysta pięćdziesiąt pięć złotych 88/100) tj. 540,14 zł (pięćset czterdzieści złotych 14/100) za jedną Akcję. Zgodnie z Umową Przedwstępną, zapłata ceny sprzedaży nastąpiła w ten sposób, że część ceny sprzedaży w wysokości 10 mln zł (dziesięć milionów złotych) została zapłacona zaliczkowo przez Fundusz (Zaliczka), natomiast kwota pozostała do zapłaty w wysokości 20 000 455,88 zł (dwadzieścia milionów czterysta pięćdziesiąt pięć złotych 88/100) została potrącona w całości z wierzytelnością Funduszu wobec PCI o zapłatę ceny emisyjnej akcji Funduszu objętych przez PCI.

Akcje WPS Kolbet Spółka Akcyjna nabyte przez Fundusz stanowią przedmiot zastawu rejestrowego ustanowionego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. na zabezpieczenie roszczeń Banku z tytułu kredytu udzielonego przez Bank spółce Kolbet w łącznej wysokości 70 mln zł.

Jednocześnie z zawarciem ww. umowy PCI oraz Emitent zawarły umowę przyrzeczoną objęcia akcji, na podstawie której Polish Capital Investments IV S.A.R.L objęło 2.828.918 akcji serii D w kapitale zakładowym Funduszu. Łączna cena emisyjna nowo-emitowanych Akcji, wyniosła 20 000 450,26 zł (dwadzieścia milionów czterysta pięćdziesiąt złotych 26/100), tj. 7,07 zł za jedną akcję.

Zawarcie umowy przyrzeczonej sprzedaży pozostałych 11.107 akcji WPS Kolbet S.A., co przewiduje Umowa Przedwstępna, zawarcie umowy przyrzeczonej objęcia przez PCI dalszych 565.708 akcji Funduszu oraz rozliczenie pozostałej do zapłaty przez Fundusz ceny sprzedaży za akcje w wysokości 2 mln zł nastąpiło w dniu 7 maja 2009 r.

Emisje akcji serii D Funduszu w ramach oferty prywatnej

W dniu 9 kwietnia 2009 r. spółka Polish Capital Investments IV S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (dalej "PCI"), objęła łącznie 2.828.918 akcji serii D w kapitale zakładowym Funduszu, wyemitowanych w ramach subskrypcji prywatnej. Objęcie akcji Funduszu nastąpiło w ramach wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B Funduszu wyemitowanych na rzecz PCI w dniu 9 kwietnia 2009 r.

Warianty subskrypcyjne serii B zostały wydane nieodpłatnie i inkorporowały prawo do dokonania zapisu na łącznie 2.828.918 akcji serii D Funduszu po cenie emisyjnej 7,07 zł za jedną akcję.

Rozpoczęcie oraz zakończenie subskrypcji oraz przydzielenie akcji serii D Funduszu miało miejsce w dniu 9 kwietnia 2009 r. Akcje zostały objęte wyłącznie przez PCI. Łączna cena emisyjna nowo-emitowanych akcji serii D Funduszu wyniosła 20 000 450,26 zł (dwadzieścia milionów czterysta pięćdziesiąt złotych

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

26/100) tj. 7,07 zł za jedną akcję Funduszu i została uiszczona przez PCI w całości w formie potrącenia wierzytelności PCI z tytułu zbycia na rzecz Funduszu akcji w kapitale WPS Kolbet S.A.

W dniu 7 maja 2009 r., w związku z zawarciem umowy sprzedaży pozostałych 11.107 akcji WPS Kolbet S.A., spółka Polish Capital Investments IV S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (dalej "PCI"), objęła łącznie 565.708 akcji serii D w kapitale zakładowym Funduszu, wyemitowanych w ramach subskrypcji prywatnej. Objęcie akcji Funduszu nastąpiło w ramach wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B Funduszu wyemitowanych na rzecz PCI w dniu 7 maja 2009 r. Warranty subskrypcyjne serii B zostały wydane nieodpłatnie i inkorporowały prawo do dokonania zapisu na łącznie 565.708 akcji serii D Funduszu po cenie emisyjnej 7,07 zł za jedną akcję.

Rozpoczęcie oraz zakończenie subskrypcji oraz przydzielenie akcji serii D Funduszu miało miejsce w dniu 7 maja 2009 r. Akcje zostały objęte wyłącznie przez PCI.

Łączna cena emisyjna nowo-emitowanych akcji serii D Funduszu wyniosła 3 999 555,56 zł (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych 56/100) tj. 7,07 zł za jedną akcję Funduszu i została uiszczona przez PCI w całości w formie potrącenia wierzytelności PCI z tytułu zbycia na rzecz Funduszu akcji w kapitale WPS Kolbet S.A.

Akcje serii D wymienione powyżej będą po ich rejestracji przez Sąd Rejestrowy przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.

Zawarcie znaczącej umowy przez spółkę zależną – ostateczna umowa sprzedaży nieruchomości

W dniu 4 maja 2009 r. VIS Investments Sp. z o.o. Spółka Komandytowo – Akcyjna (dalej "Spółka Zależna") zawarła, w wykonaniu warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości, o której Emitent informował raportem bieżącym nr 8/2009, ostateczną umowę sprzedaży nieruchomości. W dniu 4 maja 2009 r. Spółka Zależna zawarła z Alces Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (pod adresem: ul. Fabryczna 5A, 00-446 Warszawa) ostateczną umowę przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Bydgoszczy przy ulicy Marcinkowskiego, Focha i Obrońców Bydgoszczy o łącznej powierzchni 10.641m² składającej się z działek niezabudowanych i zabudowanych gruntu, wraz z prawem własności budynków i urządzeń posadowionych na tej nieruchomości.

Umowa została zawarta w związku ze spełnieniem się warunku zawieszającego w postaci niewykonania przez Prezydenta Miasta Bydgoszcz ustawowego prawa pierwokupu do niezabudowanych działek gruntu, przysługującego Gminie Bydgoszcz na podstawie ustawy o gospodarce nieruchomościami.

Łączna cena sprzedaży nieruchomości wynosiła 31 327 045 zł i została powiększona o należny podatek VAT, z czego Transza 1 w wysokości 10 142 492 zł wraz z należnym do tej kwoty podatkiem VAT została wcześniej uiszczona przez kupującego na rzecz Spółki Zależnej. Transza 2 w kwocie 21 184 554 zł powiększona o należny podatek VAT została w całości zapłacona Spółce Zależnej w dniu zawarcia ostatecznej umowy przenoszącej własność. Emitent szacuje, iż wynik brutto zrealizowany w wyniku niniejszej transakcji nieznacznie przekroczy 25 mln zł.

W dniu 4 maja 2009 r. Spółka Zależna dokonała protokolarnego przeniesienia posiadania Nieruchomości na nabywcę.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

16. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Poreczenie weksla

W dniu 19 lutego 2009 r. Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress Spółka Akcyjna udzielił poręczenia na wekslu do kwoty 2 mln zł za Wystawcę tj. Spółkę Scanmed Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie. W/w weksel stanowi zabezpieczenie wykupu obligacji imiennej serii A wyemitowanej przez Scanmed Spółka Akcyjna w dniu 19 lutego 2009 r. w kwocie nominalnej 1,5 mln zł wraz z oprocentowaniem w skali roku wg stawki WIBOR 3M z dnia emisji obligacji + 3% z terminem wykupu obligacji przypadającym na dzień 15 maja 2009 r.

Ponadto, na dzień 31.03.2009 r. Spółka Multimedis Sp. z o.o. wykazała następujące zobowiązania warunkowe:

- weksel własny in blanco do umowy leasingu finansowego (43 tys. zł),
- cesja ubezpieczenia do umowy leasingu finansowego (118 tys. zł).

Spółki Grupy Kapitałowej Funduszu na 31.03.2009 r. posiadały również przyszłe zobowiązania umowne, które przedstawia poniższa tabela:

Zobowiązania inwestycyjne:	8 746
-rzeczowe aktywa trwałe	8 704
-wartości niematerialne i prawne	42
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, gdzie spółka jest leasingobiorcą:	175
-poniżej 1 roku	77
-od 1 roku do 5 lat	98
-powyżej 5 lat	0
Przyszłe zobowiązania umowne, razem	8 921

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

17. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek GK Funduszu, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaż jednostek funduszu, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności stąd nie zaistniały skutki takich zmian.

18. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

| Zarząd Funduszu nie publikował prognoz wyników na 2009 rok.

19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczny głosów na WZA na dzień przekazania raportu kwartalnego

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na WZ Funduszu na dzień przekazania raportu kwartalnego (14 maja 2009 r.)

Akcyonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% głosów	% kapitału
Novakonstelacja Limited	23 573 877	23 573 877	30,0%	30,0%
Superkonstelacja Limited	7 427 819	7 427 819	9,5%	9,5%
Akcje własne*	35 395 054	35 395 054	45,0%	45,0%
Pozostali akcyonariusze	12 188 823	12 188 823	15,5%	15,5%
Razem	78 585 573	78 585 573	100,0%	100,0%

* zgodnie z art. 364 Kodeksu spółek handlowych NFI Progress S.A. z posiadanych akcji własnych nie wykonuje prawa głosu

Zmiany struktury własności znaczących pakietów akcji Funduszu w stosunku do daty publikacji sprawozdania za IV kwartał 2008

W stosunku do sprawozdania za IV kwartał 2008 roku, opublikowanego w dniu 27 lutego 2009 roku, liczba akcji Funduszu zmieniła się i obecnie wynosi 78.585.573. Zmiana liczby akcji związana była z podwyższeniem kapitału w celu zapłaty za nabywane akcje spółki WPS Kolbet SA.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

W dniu 9 kwietnia 2009 r. spółka Polish Capital Investments IV S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (dalej "PCI"), objęła łącznie 2.828.918 akcji serii D w kapitale zakładowym Funduszu, wyemitowanych w ramach subskrypcji prywatnej. Objęcie akcji Funduszu nastąpiło w ramach wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B Funduszu wyemitowanych na rzecz PCI w dniu 9 kwietnia 2009 r. Warranty subskrypcyjne serii B zostały wydane nieodpłatnie i inkorporowały prawo do dokonania zapisu na łącznie 2.828.918 akcji serii D Funduszu po cenie emisyjnej 7,07 zł za jedną akcję.

W dniu 30 kwietnia 2009 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu o 282.891,80 złotych, w drodze emisji 2.828.918 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 02 652 496 do 05 481 413, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W wyniku rejestracji podwyższenia, kapitał zakładowy Funduszu zwiększył się z wysokości 7.575.665,50 zł do wysokości 7.858.557,30 zł, a struktura kapitału zakładowego przedstawia się następująco: kapitał zakładowy dzieli się na 6.877.614 akcji zwykłych na okaziciela serii A od numeru 00.000.001 do numeru 06.877.614 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda oraz 35.574.798 akcji zwykłych na okaziciela serii B od numeru 00.000.001 do numeru 35.574.798 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda oraz 30.651.748 akcji zwykłych na okaziciela serii C od numeru C00.000.001 do numeru C30.651.748 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda oraz 5.481.413 akcji zwykłych na okaziciela serii D od numeru D00.000.001 do numeru D05481413 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda. Po rejestracji, ogólna liczba głosów w Funduszu wynosi 78.585.573 z zastrzeżeniem, że z 35 395 054 akcji, które są akcjami własnymi Funduszu, głosy nie są wykonywane.

Zmiana w akcjonariacie od daty publikacji sprawozdania za 4 kwartał 2008 do daty publikacji raportu za 1 kwartał 2009

Akcjonariusz	Ilość akcji na dzień sporządzenia raportu	Ilość akcji I kwartał 2009	Ilość akcji IV kwartał 2008	% kapitału na dzień sporządzenia raportu (A)	% kapitału 1Q 2009 (B)	% kapitału 4Q 2008 (C)	różnica (A - B)	różnica (B - C)
Novakonstelacja Limited	23 573 877	23 573 877	23 573 877	30,00%	31,12%	29,20%	-1,1%	1,92%
Superkonstelacja Limited	7 427 819	7 427 819	7 427 819	9,45%	9,80%	9,20%	-0,4%	0,60%
Akcje własne	35 395 054	35 395 054	40 375 706	45,04%	46,72%	50,01%	-1,7%	-3,29%
PCI	2 828 918	0	0	3,60%	0,00%	0,00%	3,6%	0,00%
Pozostali akcjonariusze	9 359 905	9 359 905	9 359 905	11,91%	12,36%	11,59%	-0,4%	0,76%
Razem	78 585 573	75 756 655	80 737 307	100,00%	100,00%	100,00%		

20. Zestawienie stanu posiadania akcji Funduszu lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz na dzień przekazania raportu kwartalnego

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Fundusz następujące osoby nadzorujące Fundusz i zarządzające Funduszem posiadały akcje Funduszu:

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

- Pan Maciej Wandzel przez spółkę zależną Novakonstelacja Ltd: 23 573 877 (wartość nominalna 2 357 387,70 zł)
- Pan Maciej Zientara przez spółkę zależną Superkonstelacja Ltd: 7 427 819 (wartość nominalna 742 781,90 zł)
- Pan Rafał Mania - Prezes Zarządu Assets Management Equity Fellows Sp. z o.o. SKA, czyli podmiotu zarządzającego Funduszem, przez spółkę zależną Barmontas Limited 1 768 330 akcji serii D (wartość nominalna 176.833 zł).

21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie był stroną takich postępowań.

22. Informacje o zawarciu przez Fundusz lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym Fundusz ani jednostki od niego zależne nie zawarły żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne, a zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

23. Informacje o udzieleniu przez Fundusz lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji –łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Funduszu

Fundusz nie udzielił takich poręczeń i gwarancji ani bezpośrednio, ani za pośrednictwem jednostki zależnej.

24. Inne informacje, które zdaniem Funduszu są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Fundusz

Fundusz jest w trakcie renegotjowania umów finansowania z głównym bankiem kredytującym. Renegocjacje dotyczą wydłużenia terminu spłaty zaciągniętych kredytów, gdyż ze względu na zmianę warunków rynkowych, sprzedaż nieruchomości, która finansowana jest powyższym kredytem, byłaby niekorzystna dla Funduszu w obecnym czasie.

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

25. Wskazanie czynników, które w ocenie Funduszu będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W głównej mierze, na wyniki Funduszu w kolejnych miesiącach największy wpływ mogą mieć ewentualne transakcje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym przede wszystkim zrealizowane rezultaty na ewentualnej sprzedaży aktywów. Należy dodać, iż wyceny aktywów na rynku nieruchomości oraz na rynku akcji implikują możliwe do osiągnięcia ceny w ewentualnych transakcjach dotyczących posiadanych projektów inwestycyjnych.

Poza tym na osiągane wyniki na poziomie skonsolidowanym będzie miała wpływ koniunktura gospodarcza w nadchodzących miesiącach, co bezpośrednio przełoży się na rezultaty ekonomiczne osiągane przez spółki należące do Funduszu, a także na powodzenie procesów inwestycyjnych prowadzonych przez poszczególne spółki.

26. Obliczenie średniej ważonej liczby akcji, liczba akcji na koniec 1 kwartału 2009

Średnia ważona liczba akcji na dzień 31 marca 2009 roku równa była 40.361.601 i została obliczona jako iloczyn liczby akcji nie będących w posiadaniu Grupy Kapitałowej Funduszu i ważonej liczby dni, w których dany stan liczbowy utrzymywał się w trakcie pierwszego kwartału 2009 roku.

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2009 roku

1. Forma prawna NFI

- a) **Nazwa (Firma):** Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress Spółka Akcyjna skrót firmy: „NFI Progress S.A.”, (dalej „Fundusz”),
- b) **Siedziba:** Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa,
- c) **Właściwy Sąd Rejestrowy i numer rejestru:** Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000019468,
- d) **Podstawowy przedmiot działalności:** przedmiotem działalności Funduszu jest: Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 2007 nr 6430 Z).

W szczególności do przedmiotu działalności Funduszu należy:

- nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
 - nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce, jak również zarejestrowanych i działających za granicą,
 - nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa w punkcie powyżej,
 - wykonywanie praw z akcji i udziałów i innych papierów wartościowych,
 - rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
 - udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce lub za granicą, jak również zarejestrowanym i działającym za granicą,
 - zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Funduszu.
- e) **Sektor wg klasyfikacji GPW:** Narodowy Fundusz Inwestycyjny.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie nie podlegało badaniu biegłego rewidenta.

2. Czas trwania Funduszu

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony, z tym że zgodnie z art. 22 ust. 2 pkt. g) Statutu, na pierwszym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Funduszu zwołanym po dniu 31 grudnia 2005 roku i na każdym następnym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, Rada Nadzorcza zobowiązana jest do przedstawienia akcjonariuszom projektu odpowiedniej uchwały i zalecenia dotyczącego likwidacji lub przekształcenia Funduszu w spółkę mającą charakter funduszu powierniczego lub innego podobnego funduszu, zgodnie z

SAF-QSr 4/2008
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

obowiązującymi przepisami, wraz z zaleceniem dotyczącym Firmy Zarządzającej, z którą Fundusz jest związany umową o zarządzanie.

W dniu 04 września 2008 roku po zapoznaniu się z zaleceniami i projektami uchwał Rady Nadzorczej przygotowanymi w trybie art. 22 ust.2 lit. g Statutu Funduszu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Progress Spółka Akcyjna podjęło decyzję o kontynuowaniu działalności Funduszu w dotychczasowej formie jako narodowy fundusz inwestycyjny.

Dochody Narodowych Funduszy Inwestycyjnych utworzonych na podstawie Ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji, pochodzące z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zwolnione są z podatku dochodowego (art. 17 ust.1 pkt 20 Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych).

Po przekształceniu Funduszu w inną jednostkę wymienione powyżej zwolnienie podatkowe przestanie obowiązywać, co spowoduje inny sposób rozliczania podatku dochodowego od osób prawnych.

3. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 76 z 2002 roku, poz.694 z późniejszymi zmianami) i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 1995 roku w sprawie szczególnych warunków, którym powinna odpowiadać rachunkowość narodowych funduszy inwestycyjnych (Dz. U. Nr 2 z 1996 roku, poz. 12, z późniejszymi zmianami).

Zasady rachunkowości stosowane przez Fundusz zostały opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2008 rok i nie uległy zmianie.

4. Przekształcenie sprawozdań finansowych w celu zapewnienia porównywalności danych

Dane finansowe zawarte w raporcie za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku są porównywane odpowiednio z danymi za pierwszy kwartał 2008 roku.

SAF-QSr 1/2009
Narodowy Fundusz Inwestycyjny Progress S.A.
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego
sporządzonego za I kwartał 2009 roku

5. Zastosowane kursy EURO

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2009 roku przez Narodowy Bank Polski (4,7013 zł/EURO) oraz dane porównywalne – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2008 roku przez Narodowy Bank Polski (3,5258 zł / EURO),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego: dla I kwartału 2009 (4,5994 zł / EURO) oraz I kwartału 2008 (3,5574 zł/EURO).

Podpisy osób reprezentujących NFI			
Data		Stanowisko/Funkcja	Podpis
14-05-2009	Robert Fijołek	Prezes Zarządu	
14-05-2009	Ewa Cieśla	Członek Zarządu	
14-05-2009	Agnieszka Szwedowicz	Osoba sporządzająca sprawozdanie	