



NFI Progress S.A.
Informacje Finansowe za II kwartał 2002:

Komentarz:

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

W związku ze zmianą ustawy o rachunkowości, która obowiązuje od 1 stycznia 2002 roku, Fundusz w swoim sprawozdaniu finansowym za II kwartał 2002 roku dokonał niżej wymienionych zmian:

- zgodnie z nowymi zasadami wyceny i prezentacji instrumentów finansowych, krótkie dłużne papiery wartościowe zostały umieszczone w bilansie w pozycji "pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe", a zarachowane i otrzymane od nich odsetki wykazane zostały w pozycji "przychody z tytułu odsetek" w rachunku zysków i strat,
- reklasyfikowano w bilansie spółkę z jednostki stowarzyszonej na jednostkę współzależną z tytułu współkontroli trzech Funduszy zarządzanych przez PZU NFI Management Sp. z o.o.

Wyżej wymienione zmiany zostały uwzględnione w poprzednich okresach sprawozdawczych w celu doprowadzenia danych do porównywalności w bilansie i rachunku zysków i strat.

Korekty z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

W II kwartale 2002 roku dokonano odpisów aktualizujących (utworzono rezerwy) wartość spółek wiodących na kwotę 452 tys. zł oraz spółek mniejszościowych na kwotę 306 tys. zł.

Zmniejszono odpisy aktualizujące (rozwiązano rezerwy):

- spółek wiodących w wysokości 2.472 tys. zł.
- wartość spółki mniejszościowej Stilon S.A. na kwotę 111 tys. zł w związku z wyceną opcji zgodnie z umową sprzedaży

W przypadku spółek wiodących, zależnych i stowarzyszonych, których wartość bilansowa netto na moment sprawozdania wynosi zero, konsolidacja wyniku finansowego netto spółki portfelowej jest „kompensowana” w pozycji rezerwy i odpisy aktualizujące. W takim przypadku konieczność konsolidacji zysku bądź straty przez Fundusz nie ma wpływu na wynik.

W II kwartale 2002 roku rezerwa dotycząca przejściowych różnic z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych została wykazana w kwocie 103 tys. zł.

Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na wynik finansowy Funduszu w II kwartale 2002 roku.

Największy wpływ na kształtowanie się wyniku finansowego Funduszu w II kwartale 2002 roku miały następujące pozycje:

Strata netto Funduszu za okres od 1 kwietnia 2002 r. do 30 czerwca 2002 r. wyniosła (1.605) zł, na którą składają się zrealizowane straty netto w wysokości (5.278) tys. zł i niezrealizowany zysk netto w wysokości 3.673 tys. zł. Na wartość niezrealizowanego wyniku





składa się wycena notowanych papierów wartościowych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych oraz udział w wyniku spółek wiodących, stowarzyszonej i współzależnej.

Na wynik finansowy Funduszu w tym okresie sprawozdawczym największy wpływ miały następujące czynniki i zdarzenia:

I. Przychody z inwestycji w wysokości (1.356) tys. zł, na które składały się m.in. udział w wyniku finansowym spółek wiodących na kwotę (3.104) tys. zł, udział w wyniku spółek stowarzyszonych i współzależnych (793) tys. zł, przychody z tytułu dłużnych papierów wartościowych w wysokości 1.256 tys. zł. Konsolidacja ujemnych wyników spółek z portfela wiodącego w II kwartale 2002 roku dotyczy głównie spółki Fameg S.A., gdzie udział w Funduszu w stracie spółki wyniósł (2.158) tys. zł.

II. Koszty operacyjne i pozostałe koszty operacyjne Funduszu w wysokości łącznie (2.256) tys. zł.

III. Rezerwy i odpisy aktualizujące per saldo wyniosły 1.631 tys. zł.

IV. Niezrealizowane zyski z wyceny wyniosły 142 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2002 r. Fundusz posiadał 185 pakietów mniejszościowych, w tym 18 spółek notowanych i 167 nienotowanych.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień 30 czerwca 2002 roku.

Lp.	Nazwa akcjonariusza spółki	Liczba głosów na WZA	Procent głosów na WZA	Procent kapitału akcyjnego
1	PZU S.A.	3 046 453	10,136 %	10,136%
2	PZU Życie S.A.	3 045 415	10,132 %	10,132 %
3	Raiffeisen Ost Invest Unternehmensbeteiligungsges	4 436 396	14,760 %	14,760 %
4	Skarb Państwa	4 051 420	13,480 %	13,480 %
5	NFI im. E. Kwiatkowskiego S.A.	3 248 279	10,807 %	10,807 %
6	Drugi NFI S.A.	1 503 275	5,002 %	5,002 %
	Liczba akcji Funduszu na dzień 30.06.2002	30 056 124		

Zestawienie stanu posiadania akcji Funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz na dzień 30 czerwca 2002 roku.

Zarząd Funduszu:

1. Piotr Osiecki – 0 akcji
2. Joanna Kaczorek – 11 akcji



**Rada Nadzorcza:**

1. Leszek Moskwiak	–	0 akcji
2. Marek Żytniewski	–	0 akcji
3. Tomasz Dera	–	0 akcji
4. Stanisław Długosz	–	8 akcji
5. Elżbieta Umińska	–	0 akcji
6. Dariusz Wojtczak	–	4 akcje
7. Jerzy Zalega	–	0 akcji

Firma zarządzająca majątkiem NFI Progress S.A. – PZU NFI Management Sp. z o.o.: - 0 akcji.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń NFI Progress S.A. w okresie sprawozdawczym, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących, o których Fundusz informował w formie raportów bieżących w okresie objętym raportem kwartalnym.

Dnia 18 kwietnia 2002 r. Drugi NFI S.A. w wyniku nabycia akcji NFI Progress S.A. przekroczył 5% ogólnej liczby głosów na WZA spółki. Obecnie Drugi NFI S.A. posiada 1.503.275 sztuk akcji NFI Progress S.A., stanowiących 5,002% kapitału zakładowego i głosów na WZA Funduszu.

W dniu 22 kwietnia 2002 roku NFI Progress S.A. podpisał porozumienie z Hutą Buczek S.A. w sprawie spłaty zobowiązania wynikającego z obowiązku wykupu obligacji zamiennych na akcje tej spółki. Termin wykupu obligacji o wartości nominalnej 10 020 tys. zł upłynął 17 lipca 2001 roku, natomiast wartość należnych odsetek naliczonych do 17 lipca 2001 roku wyniosła 1 636 tys. zł i również nie została uregulowana przez Hutę Buczek S.A. Dodatkowo oprócz dwóch powyższych kwot NFI Progress S.A. przysługują odsetki naliczone za okres 18 lipiec 2001 - 27 marzec 2002 w wysokości 1 073 tys. zł. Łączna kwota wykupu wynikająca z powyższego porozumienia wynosi 12 729 tys. i zostanie uregulowana wg harmonogramu do końca 2004 roku. Dodatkowo od tej kwoty Huta Buczek S.A. ma obowiązek uiszczać co miesiąc odsetki naliczane według formuły $1,1 * WIBOR 1 M$.

W dniu 16 maja 2002 roku Zarząd Funduszu podjął decyzję o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – firmę KPMG Polska Audit Sp. z o.o.

W dniu 26 czerwca 2002 roku została podpisana warunkowa umowa sprzedaży akcji spółki wiodącej Zakłady Mebli Giętych FAMEG S.A. z siedzibą w Radomsku. Łączna wartość sprzedaży wynosi 1.053 tys. zł.

W czerwcu 2002 roku Fundusz nabył akcje własne w celu dalszej odsprzedaży. Wszystkie informacje dotyczące tych transakcji zostały podane w raportach bieżących.





Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.

W dniu 24 lipca odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

W dniu 5 sierpnia Pan Janusz Pałucki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PZU NFI Management Sp. z o.o. ze względów osobistych.

W dniu 7 sierpnia dokonane zostało przeniesienie własności 236.530 sztuk akcji spółki Zakłady Przemysłu Bawełnianego WI-MA S.A. z siedzibą w Łodzi na rzecz spółki WIM-TEX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi oraz 63.680 sztuk akcji spółki Zakłady Przemysłu Bawełnianego WI-MA S.A. na rzecz spółki ZAMATEX Sp. o.o. z siedzibą w Łodzi. Łączna cena sprzedaży wszystkich akcji NFI Progress S.A. uzyskana od kupujących wynosi 6.545 tys. zł.

Postępowania sądowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Funduszu lub jednostek zależnych.

Postępowania sądowe dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, w których Fundusz bierze udział, nie przekraczają wartości 10% kapitałów własnych.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi o wartości powyżej 500.000 EURO.

Fundusz nie zawarł żadnej transakcji z podmiotem powiązany, której wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO.

Udzielone przez Fundusz gwarancje, poręczenia i inne .

- Pozew z dnia 30 sierpnia 1999 r. o ustalenie wysokości roszczenia, z powodu przywłaszczenia przez członków władz MFNE Światowit S.A. (spółka wiodąca) środków finansowych wniesionych do administrowania do byłego Ludowego Klubu Sportowego Światowit. Wartość przedmiotu sporu 418 tys. zł.
- W dniu 28 czerwca 1999 roku Fundusz udzielił Raiffeisen Centrobank S.A. w Katowicach gwarancji spłaty kredytu zaciągniętego przez Zakłady Naprawcze Rybnik S.A. na kwotę 310 tys. zł. Gwarancja udzielona została bez zabezpieczenia i obowiązywała do 31 lipca 2000 roku. W dniu 28 sierpnia 2000 roku Fundusz spłacił na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A. kwotę zobowiązania z tytułu wyżej wymienionego poręczenia w wysokości 271 tys. zł. Zgodnie z uchwałą 17/XI/2000 NFI PROGRESS S.A. z dnia 13 listopada 2000 roku, Fundusz wyraził zgodę na spłatę w ratach przez ZN Rybnik S.A. zobowiązania w kwocie 271 tys. zł wynikającego ze spłaconej przez NFI PROGRESS S.A. gwarancji udzielonej przez Raiffesen Bank Polska S.A. spółce ZN Rybnik S.A. W 2000 i 2001 roku spółka





spłaciła łącznie 70 tys. zł. Dalsze zobowiązanie spółki w stosunku do Funduszu na 30 czerwca 2002 r. wynosi 201 tys. zł. Na zobowiązanie to została utworzona rezerwa.

- W dniu 16 września 1999 roku Fundusz zobowiązał się w okresie 48 miesięcy od dnia zawarcia umowy na zakup akcji Fabryki Wyrobów Precyzyjnych VIS S.A. (spółka stowarzyszona) do podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki poprzez wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 12 500 tys. zł. Środki z podwyższenia kapitału zostaną przeznaczone na dokonanie inwestycji w majątek obrotowy lub trwałe spółki.

