



NFI Progress S.A.

Informacje Finansowe za I kwartał 2002:

Komentarz:

### **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

W związku z nowelizacją przepisów ustawy o rachunkowości, które weszły w życie od 1 stycznia 2002 roku, Fundusz w swoim sprawozdaniu za I kwartał 2002 roku dokonał niżej wymienionych zmian:

- w bilansie przekształceniowym przeniesiono wartość akcji własnych z aktywów na kapitały własne, skorygowano niezrealizowany wynik finansowy z lat ubiegłych z tytułu korekt dokonanych w bilansach przekształceniowych spółek wiodących i stowarzyszonych,
- 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.

### **Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na wynik finansowy Funduszu w I kwartale 2002 roku.**

Zysk netto Funduszu za okres od 1 marca 2002 r. do 31 marca 2002 r. wyniósł 1 697 zł, na który składają się zrealizowane zyski netto w wysokości 1 608 tys. zł i niezrealizowany zysk netto w wysokości 89 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 5 754 tys. zł, na które składały się m.in. udział w wyniku finansowym spółek wiodących na kwotę (3 173) tys. zł, udział w wyniku spółek stowarzyszonych i współzależnych 7 274 tys. zł, , przychody z tytułu dłużnych papierów wartościowych w wysokości 967 tys. zł. Konsolidacja ujemnych wyników spółek z portfela wiodącego w I kwartale 2002 r. dotyczy głównie spółki Fameg S.A. gdzie udział Funduszu w stracie spółki wyniósł (1 243) tys. zł, w spółce Zelmot S.A. (629) tys. zł.

**II.** Koszty operacyjne i pozostałe koszty operacyjne Funduszu w wysokości łącznie (2 656) tys. zł.

**III.** Rezerwy i odpisy aktualizujące per saldo wyniosły 2 283 tys. zł.

**IV.** Niezrealizowane straty z wyceny wyniosły (4 015) tys. zł.





W I kwartale 2002 r. sprzedano jedną spółkę z portfela wiodącego - Zakłady Przemysłu Sklejek Biaform S.A za kwotę 2 617 tys. zł oraz 7 pakietów mniejszościowych, w tym: 6 nienotowanych i 1 notowany, na sprzedaży których Fundusz odnotował zysk w wysokości 194 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2002 r. Fundusz posiadał 193 pakiety mniejszościowe, w tym 19 spółek notowanych i 174 nienotowane.

### **Korekty z tytułu rezerw i dokonanych odpisów aktualizujących**

W okresie sprawozdawczym 1 marca 2002 – 31 marca 2002 roku dokonano odpisów aktualizujących (utworzono rezerwy) wartość spółek wiodących na kwotę 92 tys. zł;

Zmniejszono odpisy aktualizujące (rozwiązano rezerwy):

- spółek wiodących w wysokości 2 075 tys. zł.
- wartość spółki mniejszościowej Stilon S.A. na kwotę 107 tys. zł w związku z wyceną opcji zgodnie z umową sprzedaży
- dokonano odpisów rezerwy z wyceny w kwocie 193 tys. zł

Na dzień 31 marca 2002 roku dotworzono w wysokości (1) tys. zł. dodatkowy odpis aktualizujący należności z tytułu odsetek od obligacji zamiennych Polna S.A. ze względu na rozpoczęty proces upadłości spółki oraz dokonano odpisu należności z tytułu odsetek od kwoty wykupu obligacji zamiennych spółki wiodącej Huta Buczek S.A. w wysokości (304) tys.zł.

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.

Rezerwa dotycząca przejściowych różnic z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych została wykazana w kwocie 275 tys. zł.

### **Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 31 marca 2002 roku**

Stan akcjonariatu według informacji powziętych przez Fundusz do dnia 31 marca 2002 roku.

<b>Lp.</b>	<b>Nazwa akcjonariusza spółki</b>	<b>Liczba głosów na WZA</b>	<b>Procent głosów WZA na</b>	<b>Procent kapitału akcyjnego</b>
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 %
	<b>Liczba akcji Funduszu na dzień 31.03.2002</b>	<b>30 056 124</b>		

Dnia 11 lutego 2002 r. NFI im. E. Kwiatkowskiego S.A. nabył 320.000 sztuk akcji NFI Progress S.A., stanowiących 1,06% kapitału zakładowego i głosów na WZA Funduszu. Obecnie NFI im. E. Kwiatkowskiego S.A. posiada 3.248.279 akcji NFI Progress S.A., stanowiących 10,81% kapitału zakładowego i głosów na WZA Funduszu.





## Zestawienie stanu posiadania akcji Funduszu przez osoby zarządzające i nadzorujące Fundusz na dzień 31 marca 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.

W dniu 13 lutego 2002 roku Huta Buczek S.A. (spółka wiodąca) spłaciła kredyt zaciągnięty w Raiffeisen Bank Polska S.A. Jednocześnie, zgodnie z umową kredytową, wygasło zabezpieczenie prawne ustanowione na podstawie gwarancji NFI Progress S.A. na kwotę 7 420 tys. zł.

W dniu 27 lutego 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników PZU NFI Management Sp. z o.o. (firmy zarządzającej majątkiem NFI Progress S.A.) postanowiło odwołać:

- z funkcji Prezesa Zarządu Spółki Pana Jacka Czeladko,
- z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Edwarda Jastrzębskiego,
- z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Pana Piotra Osieckiego.

W dniu 28 lutego 2002 roku Rada Nadzorcza PZU NFI Management Sp. z o.o. postanowiła powołać ponownie Pana Piotra Osieckiego będącego jednocześnie Prezesem Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Progress S.A. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PZU NFI Management Sp. z o.o.

W dniu 28 lutego 2002 roku została zamknięta transakcja sprzedaży spółki wiodącej Zakłady Przemysłu Sklejek BIAFORM S.A. Przedmiotem umowy było 95.188 akcji będących do tej pory w posiadaniu Funduszu, stanowiących 33,00% kapitału zakładowego tej spółki. Łączna wartość sprzedaży pakietu należącego do NFI Progress S.A. wyniosła 2 617 tys. zł.

Dnia 6 marca Rada Nadzorcza PZU NFI Management Sp. z o.o. powołała Pana Janusza Pałuckiego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Pana Karola Cieślaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PZU NFI Management Sp. z o.o.

W dniu 28 marca 2002 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Funduszu następujące osoby: Pana Piotra Kowalczewskiego, Pana





Edwarda Mirosza, Pana Jakuba Bentke, Panią Pulinę Sadowińską, Pana Jerzego Nowakowskiego, Pana Tomasza Maksymowicza i Pana Jarosława Jasika, powołując na ich miejsce: Pana Leszka Moskwiaka, Pana Marka Żytniewskiego, Pana Tomasza Derę, Pana Stanisława Długosza, Panią Elżbietę Umińską, Pana Dariusza Wojtczaka i Pana Jerzego Zalegę.

### **Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.**

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 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 ma obowiązek uiszczać co miesiąc odsetki naliczane według formuły  $1,1^* \text{ WIBOR } 1 \text{ M}$ .

### **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 31 marca 2002 r. wynosi 201 tys. zł, na które 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.

