



NFI Progress S.A.
Informacje Finansowe za półrocze 2000:

Komentarz:

Rachunek zysków i strat Funduszu.

Przychody z inwestycji za okres od 1 stycznia 2000 do 30 czerwca 2000 roku zamknęły się zyskiem w wysokości 5.021 tys. zł. Składały się one z udziału w wyniku finansowym 19 spółek portfela wiodącego, dwóch spółek stowarzyszonych spoza PPP, przychodów z akcji i udziałów w spółkach portfela mniejszościowego i innych papierów wartościowych, przychodów z tytułu dłużnych papierów wartościowych oraz z przychodów z tytułu odsetek.

Udział w wyniku finansowym netto Funduszu za I półrocze 2000 roku zamknął się stratą w wysokości (318) tys. zł, na który złożyły się skonsolidowane dodatnie wyniki spółek wiodących i stowarzyszonych w wysokości 4.668 tys. zł, oraz ujemne wyniki tych spółek w wysokości (4.986) tys. zł.

Na przychody z akcji i innych papierów wartościowych oraz udziałów złożyły się głównie dywidendy od 22 spółek z portfela mniejszościowego w wysokości 826 tys. zł, otrzymane i zarachowane odsetki od dłużnych papierów wartościowych w wysokości 3.333 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek wyniosły 1.129 tys. zł, na które głównie składały się odsetki od lokat na rachunkach bankowych.

Koszty operacyjne wyniosły (5.139) tys. zł. Złożyły się na nie koszty działania Funduszu w wysokości (5.076) tys. zł oraz amortyzacja w wysokości (63) tys. zł.

W strukturze kosztów działania Funduszu największe wartości odnotowały:

- wynagrodzenie firmy zarządzającej (3.258) tys. zł,
- pozostałe koszty, w tym największe pozycje to: (1.700) tys. zł,
 - koszty wynagrodzeń (w tym ZUS) (755) tys. zł,
 - usługi obce (750) tys. zł,
 - pozostałe (195) tys. zł

Rezerwy i odpisy aktualizujące wykazały wartość (265) tys. zł.

Wynik z inwestycji netto zamknął się zyskiem w wysokości 111 tys. zł.

Zrealizowany wynik z inwestycji za I półrocze 2000 roku wyniósł 7.066 tys. zł., na który składają się zyski z inwestycji w wysokości 7.557 tys. zł oraz straty w wysokości (491) tys. zł.

Na sprzedaży akcji 2 spółek wiodących (Prefabet Kolbuszowa S.A. i Prefabet Katowice S.A.) Fundusz odnotował zysk w wysokości 1.226 tys. zł. Na sprzedaży akcji 22 spółek portfela mniejszościowego Fundusz odnotował zysk w wysokości 2.201 tys. zł oraz stratę w wysokości





(107) tys. zł, zaś na sprzedaży pozostałych akcji i innych papierów wartościowych zysk w wysokości 4.130 tys. zł i stratę w wysokości (384) tys. zł.

Nie zrealizowany wynik z wyceny wyniósł (4.950) tys. zł. Złożyły się na niego zyski z wyceny w wysokości 2.382 tys. zł i straty w wysokości (7.332) tys. zł.

Zrealizowane i nie zrealizowane zyski z inwestycji netto ogółem wyniosły łącznie 2.116 tys. zł.

Fundusz odnotował zysk z działalności operacyjnej w wysokości 2.227 tys. zł.

W I półroczu 2000 roku nie zanotowano zdarzeń nadzwyczajnych i zysk brutto wyniósł 2.227 tys. zł. Po opodatkowaniu zysk netto Funduszu wyniósł 867 tys. zł.

Bilans Funduszu.

Wartość portfela inwestycyjnego Funduszu wyniosła 215.643 tys. zł.

Na tę wartość składały się notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe, których wartość bilansowa wyniosła 50.170 tys. zł, nie notowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe o wartości 165.473 tys. zł.

Należności Funduszu na dzień 30 czerwca 1999 roku wynosiły 1.286 tys. zł. Z tego 17 tys. to należności z tytułu udzielonych pożyczek, należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych wynosiły 309 tys. zł i 568 tys. zł należności z tytułu dywidend, pozostałe należności to 392 tys. zł.

Środki pieniężne wyniosły 38.066 tys. zł, a inne aktywa odnotowały wartość 286 tys. zł.

Łącznie aktywa ogółem Funduszu wyniosły 255.281 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy zanotowały łączną wartość 12.646 tys. zł. Główną pozycję zobowiązań stanowiły pozostałe zobowiązania, w których największą pozycją bilansową są zobowiązania z tytułu zaliczkowych wpłat na akcje od inwestorów. Rezerwa na podatek dochodowy na 30 czerwca 2000 r. wynosi 628 tys. zł.

Wartość aktywów netto na dzień 30 czerwca 2000 roku wyniosła 242.635 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych.

Środki pieniężne z działalności operacyjnej netto za I półrocze 2000 roku wykazały wartość dodatnią 16.381 tys. zł, na które złożyły się wpływy w wysokości 245.515 tys. zł i wydatki w wysokości (229.134) tys. zł.

Najważniejsze pozycje wpływów to:

- sprzedaż pozostałych pap. wart., udziałów i innych praw majątkowych w wysokości 229.850 tys. zł,





- sprzedaż udziałów wiodących 7.415 tys. zł,
- sprzedaż udziałów mniejszościowych w wysokości 3.636 tys. zł,
- otrzymane odsetki w wysokości 2.273 tys. zł.

Najważniejsze pozycje wydatków to:

- zakup pozostałych papierów wartościowych w wysokości (218.515) tys. zł,
- zakup udziałów mniejszościowych w wysokości (2.899) tys. zł,
- zapłacone wynagrodzenie firmie zarządzającej w wysokości (2.702) tys. zł,
- inne wydatki w wysokości (3.695) tys. zł w tym przede wszystkim:
 - wynagr. pracownik., RN, pod. zapłacone i ZUS w wysokości 789 tys. zł,
 - VAT – 7 w wysokości 129 tys. zł,
 - CIT – 2 w wysokości 988 tys. zł,
 - czynsz w wysokości 539 tys. zł,
 - pozostałe wydatki w wysokości 1.250 tys. zł.

W I półroczu 2000 roku Fundusz nie odnotował przepływów z działalności finansowej.

Zmiana stanu środków pieniężnych wyniosła dodatnią wartość 16.381 tys. zł, co dało na koniec okresu środki pieniężne w wysokości 38.066 tys. zł.

Inwestycje Funduszu.

W I kwartale 2000 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału w spółce wiodącej Zelmot S.A. i w związku z tym udział procentowy Fundusz w kapitale tej spółki wzrósł do 73,59%.

W II kwartale 2000 roku Fundusz objął 30% udziałów w spółce PAK Sp. z o.o. z siedzibą w Polanicy Zdroju za 1.140 tys. zł. Spółka zajmuje się produkcją opakowań z tworzyw sztucznych.

Fundusz zakupił również za łączną kwotę 2.939 tys. zł pakiety akcji spółek z portfela mniejszościowego: ZEW S.A., Zakładów Chemicznych Alwernia S.A. i Fabryki Dywanów Weltom oraz m.in. akcje spółki spoza PPP notowanej na GPW Mostostal Zabrze za łączną kwotę 6.360 tys. zł.

Struktura portfela inwestycyjnego.

Wartość spółek portfela wiodącego stanowi 32,11% wartości aktywów netto.

Wartość spółek portfela mniejszościowego stanowi 24,43% wartości aktywów netto.

Wartość akcji i udziałów w innych jednostkach stanowi 16,67% wartości aktywów netto.

Wartość dłużnych papierów wartościowych stanowi 13,08% wartości aktywów netto.

Wartość akcji i udziałów spółek stowarzyszonych stanowi 2,57% wartości aktywów netto.

W odniesieniu do portfela inwestycyjnego struktura przedstawiała się następująco:

| | |
|----------------------------------------------------------------------|--------|
| Akcje i udziały wiodące | 36,12% |
| Akcje i udziały mniejszościowe | 27,48% |
| Akcje i udziały w pozostałych jednostkach i inne papiery wartościowe | 18,78% |
| Dłużne papiery wartościowe | 14,72% |





Akcje i udziały w spółkach stowarzyszonych

2,90%

Razem
100,00%

Na dzień 30 czerwca 2000 Fundusz posiadał akcje lub udziały:

- 19 spółek z portfela wiodącego
- 2 spółki stowarzyszone
- 263 spółek z portfela mniejszościowego
- 20 spółek pozostałych spoza PPP

Spośród 19 spółek portfela większościowego 1 jest w likwidacji. Jej wartość bilansowa w aktywach Funduszu jest równa zero.

Spośród 263 spółek portfela mniejszościowego wartość bilansowa 102 spółek jest równa zero.