



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

Komentarz:

Rachunek zysków i strat Funduszu.

Przychody z inwestycji za okres od 1 stycznia 2001 do 30 czerwca 2001 roku zamknęły się stratą w wysokości (6.575) tys. zł. Składały się one z udziału w wyniku finansowym 16 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 2001 roku zamknął się stratą w wysokości (13.710) tys. zł, na który złożyły się: udział w dodatnich wynikach spółek wiodących i stowarzyszonych w wysokości 1.094 tys. zł oraz ujemnych wynikach tych spółek w wysokości (14.804) tys. zł.

Na przychody z akcji i innych papierów wartościowych oraz udziałów złożyły się: dywidendy od 22 spółek z portfela mniejszościowego w wysokości 910 tys. zł, dywidendy od trzech spółek z portfela akcji i udziałów w pozostałych jednostkach w wysokości 44 tys. zł oraz otrzymane i zarachowane odsetki od dłużnych papierów wartościowych w wysokości 4.493 tys. zł.

Przychody z tytułu odsetek wyniosły 1.688 tys. zł, na które głównie składały się odsetki od lokat na rachunkach bankowych.

Koszty operacyjne wyniosły (4.704) tys. zł. Złożyły się na nie koszty działania Funduszu w wysokości (4.650) tys. zł oraz amortyzacja w wysokości (54) tys. zł.

W strukturze kosztów działania Funduszu największe wartości odnotowały:

- wynagrodzenie firmy zarządzającej (2.871) tys. zł,
- koszty wynagrodzeń wraz ze składkami na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne (730) tys. zł,
- usługi obce (763) tys. zł,
- pozostałe (286) tys. zł

Rezerwy i odpisy aktualizujące wykazały wartość (9.310) tys. zł.

Wynik z inwestycji netto zamknął się stratą w wysokości (21.572) tys. zł.

Zrealizowany wynik z inwestycji za I półrocze 2001 roku wyniósł (8.091) tys. zł., na który składają się zrealizowany zysk z inwestycji w wysokości 5.513 tys. zł oraz niezrealizowane straty z wyceny w wysokości (13.604) tys. zł.





Na sprzedaży akcji 18 spółek portfela mniejszościowego Fundusz odnotował zysk w wysokości 2.133 tys. zł oraz stratę w wysokości (9) tys. zł, zaś na sprzedaży pozostałych akcji i innych papierów wartościowych zysk w wysokości 358 tys. zł i stratę w wysokości (8) tys. zł.

Niezrealizowany wynik z wyceny wyniósł (13.604) tys. zł. Złożyły się na niego zyski z wyceny w wysokości 1.730 tys. zł i straty w wysokości (15.334) tys. zł.

Fundusz odnotował stratę z działalności operacyjnej w wysokości (29.663) tys. zł.

W I półroczu 2001 roku nie zanotowano zdarzeń nadzwyczajnych i zysk brutto wyniósł (29.663) tys. zł. Po opodatkowaniu strata netto Funduszu wyniosła (31.084) tys. zł.

Bilans Funduszu.

Wartość portfela inwestycyjnego Funduszu na dzień 30 czerwca 2001 r. wyniosła 171.239 tys. zł.

Na tę wartość składały się notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe, których wartość bilansowa wyniosła 56.409 tys. zł, nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne prawa majątkowe o wartości 114.830 tys. zł.

Należności Funduszu na dzień 30 czerwca 2001 roku wynosiły 2.137 tys. zł. Z tego 521 tys. zł to należności z tytułu udzielonych pożyczek, należności z tytułu sprzedanych (umorzonych) papierów wartościowych wynosiły 205 tys. zł, należności z tytułu dywidend 891 tys. zł, pozostałe należności to 520 tys. zł.

Środki pieniężne wyniosły 18.691 tys. zł, a inne aktywa odnotowały wartość 402 tys. zł.

Łącznie aktywa ogółem Funduszu wyniosły 192.469 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy wyniosły łącznie 5.712 tys. zł. Główną pozycję zobowiązań stanowiły pozostałe zobowiązania, w których największą pozycją bilansową jest zobowiązanie z tytułu wynagrodzenia firmy zarządzającej oraz zobowiązania z tytułu zaliczkowych wpłat na akcje od inwestorów.

Rezerwa na podatek dochodowy na 30 czerwca 2001 r. wynosi 1.122 tys. zł.

Wartość aktywów netto na dzień 30 czerwca 2001 roku wyniosła 186.757 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych.





Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej netto za I półrocze 2001 roku wykazały wartość dodatnią 4.309 tys. zł, na które złożyły się wpływy z działalności operacyjnej w wysokości 146.145 tys. zł i wydatki z działalności operacyjnej w wysokości (141.836) tys. zł.

Najważniejsze pozycje wpływów to:

- sprzedaż pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych w wysokości 135.042 tys. zł,
- wpływy z likwidacji spółki wiodącej i spółki mniejszościowej w wysokości 3.312 tys. zł,
- sprzedaż udziałów mniejszościowych w wysokości 4.199 tys. zł,
- otrzymane odsetki w wysokości 2.742 tys. zł,
- pozostałe wpływy w wysokości 850 tys. zł.

Najważniejsze pozycje wydatków to:

- zakup pozostałych papierów wartościowych w wysokości (135.562) tys. zł,
- zakup udziałów mniejszościowych w wysokości (105) tys. zł,
- zapłacone wynagrodzenie firmie zarządzającej w wysokości (2.933) tys. zł,
- wypłacone wynagrodzenia pracowników i członków Rady Nadzorczej, zaliczki na podatek dochodowy od osób fizycznych oraz składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne w wysokości (722) tys. zł,
- podatek od towarów i usług w wysokości (86) tys. zł,
- podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości (1.340) tys. zł,
- czynsz w wysokości (516) tys. zł,
- pozostałe wydatki w wysokości (572) tys. zł.

W I półroczu 2001 roku Fundusz nie odnotował przepływów z działalności finansowej.

Zmiana stanu środków pieniężnych wyniosła dodatnią wartość 4.309 tys. zł, co dało na koniec okresu środki pieniężne w wysokości 18.691 tys. zł.

Inwestycje Funduszu.

Fundusz zakupił za łączną kwotę 15.524 tys. zł pakiety akcji spółek spoza PPP notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Struktura portfela inwestycyjnego.

Wartość spółek portfela wiodącego stanowi 26,52% wartości aktywów netto.
Wartość spółek portfela mniejszościowego stanowi 19,35% wartości aktywów netto.
Wartość akcji i udziałów w innych jednostkach stanowi 22,17% wartości aktywów netto.
Wartość dłużnych papierów wartościowych stanowi 22,73% wartości aktywów netto.
Wartość akcji i udziałów spółek stowarzyszonych stanowi 0,93% wartości aktywów netto.





W odniesieniu do portfela inwestycyjnego struktura przedstawiała się następująco:

Akcje i udziały wiodące	28,92%
Akcje i udziały mniejszościowe	21,10%
Akcje i udziały w innych jednostkach i inne papiery wartościowe	24,17%
Dłużne papiery wartościowe	24,80%
Akcje i udziały w spółkach stowarzyszonych	1,01%
Razem	100,00%

Na dzień 30 czerwca 2001 Fundusz posiadał akcje lub udziały:

- 17 spółek z portfela wiodącego
- 2 spółek stowarzyszonych
- 214 spółek z portfela mniejszościowego
- 30 spółek pozostałych spoza PPP

Spośród 17 spółek portfela większościowego w jednej spółce został zakończony proces likwidacyjny lecz nie została on wykreślona z rejestru handlowego do dnia sporządzenia sprawozdania. Jej wartość bilansowa w aktywach Funduszu jest równa zero.

Spośród 214 spółek portfela mniejszościowego wartość bilansowa 108 spółek jest równa zero.