

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Środki pieniężne w banku	2 072	23 304
- rachunki bieżące	-	-
- w złotych	-	-
- w USD	-	-
- w DEM	-	-
- w EUR	-	-
- depozyty terminowe	2 072	23 304
- w złotych	2 072	23 304
- w USD	-	-
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	67 434	152
- w złotych	67 434	152
Środki pieniężne w kasie	-	-
Inwestycje typu buy/sell back w dłużne papiery wartościowe	-	58 171
Razem	69 506	81 627
	=====	=====

Podział działalności jednostki w rachunku przepływu środków pieniężnych

Podział działalności na działalność operacyjną oraz finansową przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej Funduszu zalicza się głównie transakcje i zdarzenia związane z podstawą działania jednostki, nie wymienione w działalności finansowej, między innymi wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą akcji udziałów i innych papierów wartościowych, składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych, otrzymane odsetki i dywidendy, udzielenie lub zwrot pożyczek, zapłacone koszty operacyjne działania Funduszu,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

V Narodowy Fundusz Inwestycyjny „Victoria” S.A.
Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku
(w tysiącach złotych)

Uzgodnienia do przepływów środków pieniężnych metodą pośrednią za okres od 01 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku:

Działalność operacyjna :

Wynik finansowy netto **30 654**

Korekta o pozycje

Niezrealizowane zyski/straty z wyceny 15 165

Zmiany stanów aktywów i pasywów dotyczące działalności operacyjnej (po uwzględnieniu korekt)

Zmiana stanu portfela inwestycyjnego 47 101

Zmiana stanu należności (bez finansowych) 8 130

Zmiana stanu innych aktywów 41

Zmiana stanu zobowiązań (bez finansowych) (175)

Zmiana stanu rezerw 210

Pozostałe zmiany (294)

Razem korekty i zmiany stanów dotyczące działalności

Operacyjnej 70 178

Razem przepływ środków pieniężnych z działalności

operacyjnej 100 832

Przepływy pieniężne z działalności finansowej:

Nabycie akcji własnych (112 922)

Zapłacone odsetki i prowizje od kredytu (21)

Razem przepływy pieniężne z działalności finansowej (112 943)

Przepływy pieniężne netto, razem (12 111)

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (12 121)

W tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu

wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back

i odsetek od depozytów bankowych (10)

Środki pieniężne na początek okresu 81 627

Środki pieniężne na koniec okresu 69 506

=====