

Fondul Proprietatea anunța un profit de 4,13 miliarde de lei pentru primul semestru, în creștere cu peste 129%

Fondul Proprietatea anunța un profit de 4,13 miliarde de lei pentru primul semestru, în creștere cu 129,28% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, conform unui raport transmis Bursei de Valori București.

Astfel, profitul neauditat pentru perioada de 6 luni este de 4,129 miliarde de lei comparativ cu 1,801 miliarde de lei pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021. Compania menționează ca principalul factor care a contribuit la profitul înregistrat în prima jumătate a anului 2022 a fost câștigul net aferent participațiilor Fondului înregistrate la valoare justă prin contul de profit și pierdere în suma de 3,295 miliarde de lei, generat în principal de actualizarea evaluării Hidroelectrica, net de evoluția negativă a pretului acțiunilor detinerilor listate ale Fondului (în principal OMV Petrom).

Potrivit raportului, indicatorul cheie de performanță pentru Fond este valoarea activului net. Fondul trebuie să publice lunar valoarea activului net pe acțiune, conform reglementărilor locale emise de autoritatea de reglementare a pieței de capital, în termen de 15 zile calendaristice de la sfârșitul lunii de raportare și de la data la care modificări de capital au fost înregistrate la Registrul Comertului.

Pe parcursul primului trimestru al anului 2022, VAN pe acțiune a avut o creștere de 3,7% față de sfârșitul anului precedent, în principal datorită creșterii evaluării Hidroelectrica (impact asupra VAN al Fondului de 1,396 miliarde de lei sau 0,2385 lei pe acțiune), compensată cu diluția VAN/acțiune rezultată din plata din februarie 2022 efectuată de Ministerul Finanțelor pentru acțiunile neplatite.

În data de 1 februarie 2022, statul român, reprezentat de Ministerul Finanțelor, a achitat Fondului suma de 189,182 milioane de lei, reprezentând plata aferentă tuturor acțiunilor neplatite deținute de statul român în Fond (la 31 decembrie 2021 statul român deținea 363,812 milioane de acțiuni neplatite, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,52 lei). Astfel, în urma acestei plăți, începând cu 1 februarie 2022, noua valoare a capitalului social subscris și varsat al Fondului este de 3,334 miliarde de lei (divizat în 6,412 miliarde de acțiuni cu o valoare nominală de 0,52 lei/acțiune). Astfel, numărul de acțiuni utilizat în calculul VAN a crescut.

Pe parcursul celui de-al doilea trimestru al anului 2022, VAN pe acțiune a înregistrat o creștere generală de 18,5% față de sfârșitul primului trimestru, în principal datorită dividendelor înregistrate de la companiile din portofoliu (impact asupra VAN a Fondului de 856,0 milioane lei), datorită actualizării evaluării detinerilor nelistate din portofoliu (impact asupra VAN de 2,457 miliarde de lei comparativ cu 31 martie 2022), compensată de al treisprezecelea program de rascumpărare desfasurat de Fond în această perioadă, inclusiv decontarea ofertei publice.

În aprilie 2022, pe baza celor mai recente informații financiare, a celui mai recent multiplu de piață comparabil pentru EBITDA și a celui mai recent DLOM estimat de la KPMG, Fondul a efectuat o actualizare a evaluării pentru Hidroelectrica. Impactul total a fost o creștere a valorii Hidroelectrica cu 13,3%, respectiv 1,446 miliarde de lei față de VAN la 31 martie 2022.

În iunie 2022, Fondul a actualizat evaluările a 8 participații nelistate reprezentând 98,7% din portofoliul total nelistat al Fondului la 31 martie 2022. Evaluarea a fost efectuată cu asistenta KPMG Advisory, în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare. Data de evaluare a rapoartelor actualizate a fost 31 mai 2022 (data pentru multiplii de piață) și se bazează pe datele financiare ale companiilor la 31 martie 2022 (cu excepția Hidroelectrica, pentru care data cifrelor financiare a fost 30 aprilie 2022). Rapoartele au luat în considerare, de asemenea, toate

evenimentele ulterioare relevante pâna la 30 iunie 2022 (cum ar fi dividendele declarate, modificarile legislatiei etc.).

Impactul total al actualizarii evaluarii a fost o crestere cu 3,854 miliarde lei fata de VAN din 31 decembrie 2021 si o crestere cu 2,457 miliarde de lei fata de VAN din 31 martie 2022 (1,011 miliarde de lei fata de aprilie 2022).

În prima jumatate a anului 2022, opt companii din portofoliul Fondului au declarat dividende pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2021/sau dividende speciale. Valoarea totala a veniturilor brute din dividende înregistrata de Fond în cursul perioadei de sase luni încheiata la 30 iunie 2022 este de 858,9 milioane lei, iar cele mai importante sume sunt aferente Hidroelectrica si OMV Petrom.