

BILANS	Nota	01.10.2006	31.12.2005
Aktywa			
A. Portfel inwestycyjny		3 212	13 720
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe		2 779	13 469
1. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe		2 779	13 469
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe		433	251
1. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych		238	56
2. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych		195	195
B. Należności	1	3	0
1. Pozostałe należności		3	0
C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2	5 757	2 689
D. Inne aktywa		7	0
1. Rozliczenia międzyokresowe	3	7	0
1.1. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		7	0
E. Wartość firmy z wyceny	4	0	0
Aktywa, razem		8 979	16 409
F. Zobowiązania i Rezerwy		607	3 993
I. Zobowiązania	5	228	3 583
1. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń		3	2 713
2. Pozostałe zobowiązania		225	870
II. Rezerwy	6	379	410
1. Pozostałe rezerwy		379	410
1.1. Krótkoterminowe		379	410
Zobowiązania i rezerwy, razem		607	3 993
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)		8 372	12 416
G. Kapitał własny		8 372	12 416
1. Kapitał podstawowy		8 372	1 127
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-	-90 375
3. Kapitał zapasowy		-	63 327
4. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:		-	-296
- rezerwa na likwidację		-	-296
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	197
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:		-	10 514
- zrealizowany zysk (strata)		-	-795
- niezrealizowany zysk (strata)		-	11 309
7. Zysk (strata) netto, w tym:		-	27 922
- zrealizowany zysk (strata) netto		-	32 972
- niezrealizowany zysk (strata) netto		-	-5 050
Liczba akcji		11 271 048	11 271 048
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)		1,06	1,47

Wartość aktywów netto na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Funduszu pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz. Liczba ta wynosiła 7 935 161 na dzień 1.10.2006 oraz 8 453 286 na dzień 31.12.2005.

UDZIAŁY WIODĄCE

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość księgowa akcji (udziałów) przed korektą	Korekta wartości księgowej akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
Myszkowskie Zakłady Metalurgiczne MYSTAL S.A.*	Myszków	Przemysł elektromaszynowy	125 400	0	0	0		33,00	33,00	0	0
Zakłady Konfekcji Technicznej POLNAM S.A.*	Częstochowa	Produkcja pozostałych wyrobów w	82 500	0	0	0		33,00	33,00	0	0
Razem				0	0	0				0	0

UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
Bielskie Zakłady Przemysłu Lniarskiego LENKO S.A.	Bielsko-Biała	Tkanie pozostałych materiałów	158	1,93	1,93	0	0
Fabryka Urządzeń Mechanicznych CHOFUM w Chocianowie S.A.	Chocianów	Produkcja maszyn i urządzeń, cylindrów, walców	80	1,08	1,08	0	0
MODUS Przedsiębiorstwo Odzieżowe S.A.	Bydgoszcz	Produkcja pozostałej odzieży wierzchniej	0	1,45	1,45	0	0
Zakłady Chemiczne BLACHOWNIA S.A.	Kędzierzyn	Produkcja surowców, półproduktów i finalnych wyrobów chemicznych	0	1,93	1,93	0	0
TORMIĘS Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego S.A.	Toruń	Produkcja wyrobów z mięsa, mięsa drobiowego i króliczego	0	0,20	0,20	0	0
Odlewnia Żeliwa	Kutno	Produkcja odlewnicza żeliwa, produkcja energii cieplnej, działalność handlowa	0	1,93	1,93	0	0
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego S.A. (Fabryka "Wagon")	Ostrów Wielki	Produkcja lokomotyw kolejowych, tramwajowych oraz taboru kolejowego	0	1,93	1,93	0	0
Kielecka Centrala Materiałów Budowlanych S.A.	Kielce	Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych	0	0,18	0,18	0	0
Razem			238			0	0

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				238
wartość według ceny nabycia				4 080
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2 779			195
wartość według ceny nabycia	3 274			195
wartość godziwa	2 779			
wartość rynkowa	2 779			
RAZEM				
wartość bilansowa	2 779			433
wartość według ceny nabycia	3 274			4 275
wartość rynkowa	2 779			

1) W przypadku akcji i udziałów nie notowanych na rynkach regulowanych oraz z ograniczoną zbywalnością z powodu braku transakcji rynkowych określenie wartości rynkowej nie jest możliwe.

2) W przypadku spółek mniejszościowych nie określono wartości godziwej z powodu wyceny wyżej wymienionych udziałów poprzez skorygowanie wartości w cenie nabycia o odpisy z tytułu trwałej utraty war

AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
NFI Fortuna S.A. w likwidacji	Warszawa	Pośrednictwo	1077 192	2 779	9,56	9,56	0	0
Łąki Konstancińskie Sp. z o.o.	Warszawa	Obsługa nieru	225	118	3,76	3,76	0	0
Międzyrzecze Sp. z o.o.	Warszawa	Obsługa nieru	139	68	3,78	3,78	0	0
Przy Parku Sp. z o.o.	Warszawa	Obsługa nieru	17	9	3,54	3,54	0	0
Razem				2 974			0	0

UDZIAŁY WIODĄCE I MNIEJSZOŚCIOWE ORAZ POZOSTAŁE AKCJE I UDZIAŁY WEDŁUG DZIAŁÓW POLSKIEJ KLASYFIKACJI DZIAŁALNOŚCI (PKD)

Dział według PKD	Akcje notowane (wartość bilansowa)	Akcje i udziały nienotowane (wartość bilansowa)	Razem	Udział w aktywach netto %
1. (D17) Włókiennictwo				
A) udziały mniejszościowe	0	158	158	1,89
Razem	0	158	158	1,89
2.(D27) Produkcja maszyn i urządzeń				
b) udziały mniejszościowe	0	80	80	0,95
Razem	0	80	80	0,95
3. (I65) Pośrednictwo finansowe z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszy emerytalno-rentowych				
a) pozostałe	2 779	0	2 779	33,19
Razem	2 779	0	2 779	33,19
4. (70) Obsługa nieruchomości				
a) pozostałe	0	195	195	2,33
Razem	0	195	195	2,33
RAZEM	2 779	433	3 212	38,36

NALEŻNOŚCI	01.10.2006	31.12.2005
a) należności od pozostałych jednostek	3	0
Należności (netto), razem	3	0
g) odpisy aktualizujące	36	85
Należności (brutto), razem	39	85

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	01.10.2006	31.12.2005
a) należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek (wg tytułów):	3	0
- pozostałe	3	0
Należności krótkoterminowe (netto), razem	3	0
g) odpisy aktualizujące	36	85
Należności krótkoterminowe (brutto), razem	39	85

NALEŻNOŚCI O OKRESIE SPŁATY OD DNIA BILANSOWEGO:	01.10.2006	31.12.2005
a) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3	
b) należności dla których termin spłaty upłynął	36	85
Należności (brutto), razem	39	85
g) odpisy aktualizujące	-36	-85
Należności (netto), razem	3	0

NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	01.10.2006	31.12.2005
a) należności w walucie polskiej	3	0
Należności, razem	3	0

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	01.10.2006	31.12.2005
a) Pozostałe należności krótkoterminowe (wg znaczących tytułów):	3	0
- inne	3	0
Pozostałe należności, razem	3	0

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	01.10.2006	31.12.2005
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 757	2 689
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	5 757	2 689

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	01.10.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	5 757	2 689
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	5 757	2 689

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	01.10.2006	31.12.2005
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	7	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	7	0

ZOBOWIĄZANIA	01.10.2006	31.12.2005
a) zobowiązania krótkoterminowe	228	3 583
Zobowiązania, razem	228	3 583

ZOBOWIĄZANIA	01.10.2006	31.12.2005
a) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	228	3 583
Zobowiązania, razem	228	3 583

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	01.10.2006	31.12.2005
a) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):	228	3 583
wobec firmy zarządzającej	0	586
zaliczki na akcje	205	226
zobowiązania z tytułu podatków	3	2 713
pozostałe	20	58
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	228	3 583

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA O OKRESIE WYMAGALNOŚCI OD DNIA BILANSOWEGO	01.10.2006	31.12.2005
a) do 1 miesiąca	181	3 357
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	226
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	47	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	228	3 583

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	01.10.2006	31.12.2005
a) zobowiązania w walucie polskiej	228	3 583
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	228	3 583

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	01.10.2006	31.12.2005
1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):	225	870
- zobowiązania z tytułu wynagrodzenia dla firmy zarządzającej	0	579
- pozostałe zobowiązania wobec firmy zarządzającej	0	7
- zaliczki na akcje	205	226
- inne	20	58
Pozostałe zobowiązania, razem	225	870

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania i ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	
	Zwykłe		1000 000	100		1995-05-30	1 995	
	Zwykłe		32000 000	3 200		1995-09-12	1 995	
	Zwykłe		1000 000	100		1996-01-16	1 996	
	Zwykłe		500 000	50		1996-05-22	1 996	
	Zwykłe		400 000	40		1996-06-13	1 996	
	Zwykłe		100 000	10		1996-06-25	1 996	
	umorzenie		-3 973 815	-397		1996-12-17	nie dotyczy	
	umorzenie		-255 106	-26		1997-10-07	nie dotyczy	
	umorzenie		-313 038	-31		1998-11-16	nie dotyczy	
	umorzenie		-401 917	-40		1999-12-29	nie dotyczy	
	umorzenie		-15 028 061	-1 503		2004-11-30	nie dotyczy	
	umorzenie		-3 757 015	-376		2005-06-27	nie dotyczy	
Liczba akcji, razem			11271 048					
Kapitał zakładowy, razem				1 127				
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 zł								

AKCJE WŁASNE

Liczba akcji	Wartość wg ceny nabycia	Cel nabycia	Przeznaczenie
3 335 887	107 043	umorzenie	umorzenie

Podpis Likwidatora			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-11-24	Beata Baliga	Likwidator	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-11-24	Daniela Kanigowska Polskie Centrum Audytu i Rachunkowości Sp. z o.o.		