

Załącznik 2 do skonsolidowanego RZiS

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Średnia ważona liczba akcji na dzień 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku została obliczona jako średnia liczb akcji nie skupionych przez Grupę ważoną liczbą dni, w których te akcje były notowane w ciągu roku obrotowego. Zysk/strata przypadający na jedną akcję zwykłą został obliczony jako iloraz wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy i średnioważonej liczby akcji.

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I-XII 2006	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	0
117	17 976 347	$117/365=0,3205479$	5 762 281
248	9 747 393	$248/365=0,6794520$	6 622 886
365			12 385 167

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji, po uwzględnieniu niezarejestrowanego podwyższenia kapitału zakładowego okresie I-XII 2006	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4=2*3
117	17 976 347	$117/365=0,320547$	5 762 281
155	9 747 393	$155/365=0,424657$	4 139 304
93	95 135 964	$93/365=0,2547945$	24 240 122
365			34 141 707

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I-XII 2005	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	0
153	13 951 625	$153/365=0,419178$	5 848 215
126	12 690 829	$126/365=0,342466$	4 346 174
86	17 976 347	$86/365=0,2356164$	4 235 523
365			14 429 913

Na dzień 31 grudnia 2006 roku wszystkie akcje nowej emisji były objęte i opłacone, przy czym nie zostały one jeszcze zarejestrowane w KRS oraz KDPW. W związku z powyższym Zarząd postanowił przedstawić kalkulację wskaźników na akcję w dwóch wariantach - z uwzględnieniem akcji nowej emisji oraz na podstawie akcji wyłącznie zarejestrowanych w KDPW. W ocenie Zarządu wycena rynkowa Funduszu na dzień 31 grudnia 2006 uwzględnia już nową emisję stąd do porównań należy stosować wskaźniki z uwzględnieniem nowej liczby akcji.

Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Fundusz i jego spółki zależne. Średnia ta wynosiła za okres 01.01.2006 - 31.12.2006 12 385 167 bez uwzględnienia emisji oraz 34 141 707 z uwzględnieniem niezarejestrowanego na dzień bilansowy podwyższonego kapitału.

Średnia za okres 01.01.2005 - 31.12.2005 wynosiła 14 429 913.