

# Octava NFI S.A.

## Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartaly narastająco 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartaly narastająco 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	4 kwartaly narastająco 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartaly narastająco 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
I. Przychody z inwestycji	3 944	5 096	980	1 128
II. Wynik z inwestycji netto	(4 036)	(14 021)	(1 003)	(3 103)
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	(460)	(459)	(114)	(102)
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 496)	(14 480)	(1 117)	(3 205)
V. Zysk (strata) brutto	(4 496)	(14 480)	(1 117)	(3 205)
VI. Zysk (strata) netto	(1 130)	(13 376)	(281)	(2 960)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 391)	118 750	(346)	26 283
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	(140 227)	-	(31 036)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 391)	(21 477)	(346)	(4 753)
X. Aktywa razem	98 802	67 746	25 598	16 608
XI. Zobowiązania i rezerwy, razem	1 508	5 152	391	1 263
XII. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	74	2 243	19	550
XIV. Kapitał własny (aktywa netto)	97 294	62 594	25 207	15 345
XV. Kapitał zakładowy	1 204	2 407	312	590
XVI. Liczba akcji (w szt.)	12 035 254	24 070 503	12 035 254	24 070 503
XVII. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	8,08	2,60	2,09	0,64
XVIII. Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	8,08	2,60	2,09	0,64
XIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,09)	(0,68)	(0,02)	(0,15)
XX. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,09)	(0,68)	(0,02)	(0,15)
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

**Octava NFI S.A.****Bilans funduszu na dzień 31 grudnia 2005 r.**

w tys. zł	Bieżący rok		Poprzedni rok	
	stan na	stan na	stan na	stan na
	31.12.2005	30.09.2005	31.12.2004	31.12.2004
	koniec kwartału	koniec poprz.	koniec poprz.	koniec kwartału
	2005	kwartału 2005	roku 2004	2004
<b>AKTYWA</b>				
<b>A. Portfel inwestycyjny</b>	<b>91 899</b>	<b>59 022</b>	<b>57 954</b>	<b>57 954</b>
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	1 325	1 745	1 887	1 887
1. Akcje stanowiące udziały wiodące w spółkach notowanych	-	-	-	-
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	1 325	1 745	1 887	1 887
3. Akcje w jednostkach zależnych notowanych	-	-	-	-
4. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych	-	-	-	-
5. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	-	-	-	-
6. Notowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
7. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	90 574	57 277	56 067	56 067
1. Akcje i udziały stanowiące udziały wiodące w spółkach nienotowanych	24 125	-	-	-
2. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	-	-	2 772	2 772
3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	1 281	1 706	598	598
4. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	-	-	-	-
5. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	-	-	-	-
6. Akcje i udziały w innych jednostkach nienotowanych	786	878	953	953
7. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	-	2 488	-	-
8. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	64 382	52 205	51 744	51 744
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	-	-
<b>B. Należności</b>	<b>599</b>	<b>452</b>	<b>1 280</b>	<b>1 280</b>
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-	-
3. Należności z tytułu odsetek	-	-	615	615
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-	-
5. Pozostałe należności	599	452	665	665
<b>C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>5 064</b>	<b>3 788</b>	<b>6 455</b>	<b>6 455</b>
<b>D. Inne aktywa</b>	<b>817</b>	<b>926</b>	<b>1 504</b>	<b>1 504</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	-	1	2	2
2. Rzeczowe aktywa trwałe	64	70	284	284
3. Rozliczenia międzyokresowe	753	855	1 167	1 167
3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	729	675	929	929
3.2 Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	24	180	238	238
4. Pozostałe	-	-	51	51
<b>E. Wartość firmy z wyceny</b>	<b>423</b>	<b>456</b>	<b>553</b>	<b>553</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>98 802</b>	<b>64 644</b>	<b>67 746</b>	<b>67 746</b>

# Octava NFI S.A.

Bilans funduszu na dzień 31 grudnia 2005 r.

	Bieżący rok		Poprzedni rok	
	stan na 31.12.2005 koniec kwartału 2005	stan na 30.09.2005 koniec popr. kwartału 2005	stan na 31.12.2004 koniec popr. roku 2004	stan na 31.12.2004 koniec kwartału 2004
w tys. zł				
<b>Aktywa razem</b>	<b>98 802</b>	<b>64 644</b>	<b>67 746</b>	<b>67 746</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>				
<b>G. Zobowiązania</b>	<b>74</b>	<b>481</b>	<b>2 243</b>	<b>2 243</b>
1.				
Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-	-
2.				
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	-	-	22	22
5. Pozostałe zobowiązania	74	481	2 221	2 221
6. Fundusze specjalne				
<b>H. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>1 416</b>	<b>1 416</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	32	32	1 416	1 416
2.1 Długoterminowe	-	-	-	-
2.2. Krótkoterminowe	32	32	1 416	1 416
<b>I. Rezerwy</b>	<b>1 402</b>	<b>1 239</b>	<b>1 493</b>	<b>1 493</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	729	675	929	929
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	673	564	564	564
<b>J. Rezerwa z wyceny</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy razem</b>	<b>1 508</b>	<b>1 752</b>	<b>5 152</b>	<b>5 152</b>
<b>Aktywa netto</b>	<b>97 294</b>	<b>62 892</b>	<b>62 594</b>	<b>62 594</b>
<b>K. Kapitał własny</b>	<b>97 294</b>	<b>62 892</b>	<b>62 594</b>	<b>62 594</b>
1. Kapitał zakładowy	1 204	1 204	2 407	2 407
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	(140 481)	(140 481)
4. Kapitał zapasowy	38 425	38 425	194 769	194 769
5. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	58 795	22 966	19 275	19 275
zrealizowany zysk (strata)	20 107	22 851	20 338	20 338
niezrealizowany zysk (strata)	38 688	115	(1 063)	(1 063)
8. Zysk (strata) netto, w tym:	(1 130)	297	(13 376)	(13 376)
zrealizowany zysk (strata) netto	(2 661)	21	(14 554)	(14 554)
niezrealizowany zysk (strata) netto	1 531	276	1 178	1 178
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Liczba akcji (w szt.)	12 035 254	12 035 254	24 070 503	24 070 503
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	8,08	5,23	2,60	2,60
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	12 035 254	12 035 254	24 070 503	24 070 503
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	8,08	5,23	2,60	2,60
zrealizowany zysk (strata) netto	(2 661)	21	(14 554)	(14 554)
zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	20 107	22 851	20 338	20 338
zrealizowany wynik netto razem	17 446	22 872	5 784	5 784
niezrealizowany zysk (strata) netto	1 531	276	1 178	1 178
niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	38 688	115	(1 063)	(1 063)
niezrealizowany wynik netto razem	40 219	391	115	115

# Octava NFI S.A.

## Rachunek zysków i strat funduszu

za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.

	Bieżący rok		Poprzedni rok	
	4 kwartał 2005 okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartał 2004 okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	4 kwartały narastająco 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
w tys. zł				
<b>A. Przychody z inwestycji</b>	<b>2 154</b>	<b>3 944</b>	<b>251</b>	<b>5 096</b>
1. Udział w wyniku finansowym netto	1 676	2 094	(29)	(504)
1.1 z tytułu udziałów wiodących	1 411	1 411	-	(440)
1.2 z tytułu udziałów w jednostkach zależnych	265	683	(29)	(64)
1.3 z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
2. Przychody z akcji i innych papierów wartościowych oraz udziałów	137	204	-	2 471
2.1 z tytułu dłużnych papierów wartościowych	12	79	-	2 386
2.2 z tytułu udziałów mniejszościowych	-	-	-	85
2.3 z tytułu innych papierów wartościowych i udziałów	125	125	-	-
3. Przychody z tytułu odsetek	341	1 620	280	2 175
4. Dodatnie różnice kursowe	-	26	-	954
5. Pozostałe	-	-	-	-
<b>B. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>136</b>	<b>569</b>	<b>201</b>	<b>1 228</b>
<b>C. Koszty operacyjne</b>	<b>3 033</b>	<b>7 971</b>	<b>4 871</b>	<b>17 979</b>
1. Koszty działania funduszu	3 026	7 926	4 853	17 922
1.1 Wynagrodzenie firmy zarządzającej	43	1 839	2 583	11 151
1.2 Usługi doradztwa finansowego	3	39	12	54
1.3 Usługi prawne	36	161	122	342
1.4 Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów	-	-	3	16
1.5 Ujemne różnice kursowe	2 427	3 436	1 408	3 347
1.6 Pozostałe	517	2 451	725	3 012
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	7	45	18	57
<b>D. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>212</b>	<b>355</b>	<b>9</b>	<b>1 716</b>
<b>E. Rezerwy i odpisy aktualizujące</b>	<b>(125)</b>	<b>(223)</b>	<b>(55)</b>	<b>(650)</b>
<b>F. Wynik z inwestycji netto</b>	<b>(1 080)</b>	<b>(4 036)</b>	<b>(4 483)</b>	<b>(14 021)</b>
<b>G. Zrealizowane i nie zrealizowane zyski (straty) z inwestycji</b>	<b>(346)</b>	<b>(460)</b>	<b>1 058</b>	<b>(459)</b>
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	74	102	(196)	(1 701)
2. Nie zrealizowane zyski (straty) z wyceny	(420)	(562)	1 254	1 242
<b>H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 426)</b>	<b>(4 496)</b>	<b>(3 425)</b>	<b>(14 480)</b>
<b>I. Wynik na operacjach nadzwyczajnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
2. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>J. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(1 426)</b>	<b>(4 496)</b>	<b>(3 425)</b>	<b>(14 480)</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>3 366</b>	<b>-</b>	<b>1 104</b>
a) część bieżąca	-	3 366	-	1 104
b) część odroczone	-	-	-	-
<b>L. Pozostałe obowiązkowe obciążenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 426)</b>	<b>(1 130)</b>	<b>(3 425)</b>	<b>(13 376)</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	(2 683)	(2 661)	(4 649)	(14 554)
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	1 255	1 531	1 224	1 178

zysk (strata) netto (zanualizowany)	(1 130)	(1 130)	(13 376)	(13 376)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 035 254	12 035 254	19 783 976	19 783 976
zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,09)	(0,09)	(0,68)	(0,68)
średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 035 254	12 035 254	19 783 976	19 783 976
rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,09)	(0,09)	(0,68)	(0,68)

## Octava NFI S.A.

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. zł	4 kwartał 2005 okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartaly narastająco 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	rok 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	4 kwartaly narastająco 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>62 892</b>	<b>62 594</b>	<b>216 451</b>	<b>216 451</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	35 829	35 829	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>98 721</b>	<b>98 423</b>	<b>216 451</b>	<b>216 451</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>1 204</b>	<b>2 407</b>	<b>3 006</b>	<b>3 006</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	(1 203)	(599)	(599)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(1 203)	(599)	(599)
- umorzenia	-	(1 203)	(599)	(599)
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 204</b>	<b>1 204</b>	<b>2 407</b>	<b>2 407</b>
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-	-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	-	<b>(140 481)</b>	<b>(81 299)</b>	<b>(81 299)</b>
3.1. Zmiany akcji własnych	-	140 481	(59 182)	(59 182)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	(140 481)	(140 481)
- nabycie akcji własnych celem umorzenia	-	-	(140 481)	(140 481)
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	140 481	81 299	81 299
- umorzenia	-	140 481	81 299	81 299
<b>3.2. Akcje własne na koniec okresu</b>	-	-	<b>(140 481)</b>	<b>(140 481)</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>38 425</b>	<b>194 769</b>	<b>275 469</b>	<b>275 469</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(156 344)	(80 700)	(80 700)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-	-
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny akcji	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(156 344)	(80 700)	(80 700)
- pokrycia straty	-	(17 066)	-	-
- umorzenia akcji	-	(139 278)	(80 700)	(80 700)
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>38 425</b>	<b>38 425</b>	<b>194 769</b>	<b>194 769</b>
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- udział w kapitale spółek	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
- przeniesienie na rezerwy i odpisy aktualizujące	-	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	22 966	5 899	19 275	19 275
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	32 680	32 680	31 502	31 502
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	38 573	38 573	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	71 253	71 253	31 502	31 502
<b>7.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>31 502</b>	<b>31 502</b>	<b>30 530</b>	<b>30 530</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	972	972
- sprzedaż udziałów wiodących	-	-	972	972
- dywidendy od spółek wiodących	-	-	-	-
- podział zysku	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów mniejszościowych	-	-	-	-
- podział zysku	-	-	-	-
<b>7.1.3. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>31 502</b>	<b>31 502</b>	<b>31 502</b>	<b>31 502</b>
<b>7.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>39 751</b>	<b>39 751</b>	<b>972</b>	<b>972</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podział zysku	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	(972)	(972)
- dywidendy od spółek wiodących	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów wiodących	-	-	(972)	(972)
- pokrycia straty (netto)	-	-	-	-
<b>7.1.5. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>39 751</b>	<b>39 751</b>	-	-
7.1.6. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	71 253	71 253	31 502	31 502
7.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(9 714)	(26 780)	(12 227)	(12 227)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(2 744)	(2 744)	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(12 458)	(29 524)	(12 227)	(12 227)
<b>7.2.2. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(11 395)</b>	<b>(28 461)</b>	<b>(10 425)</b>	<b>(10 425)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	(739)	(739)
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów wiodących	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów stowarzyszonych	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów mniejszościowych	-	-	(142)	(142)
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	-	-	(597)	(597)
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	17 066	-	-
- pokrycia straty	-	17 066	-	-
<b>7.2.3. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(11 395)</b>	<b>(11 395)</b>	<b>(11 164)</b>	<b>(11 164)</b>
<b>7.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(1 063)</b>	<b>(1 063)</b>	<b>(1 802)</b>	<b>(1 802)</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeksięgowanie wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	739	739
- pokrycia straty (netto)	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów wiodących	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów stowarzyszonych	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów mniejszościowych	-	-	-	-
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	-	-	142	142
<b>7.2.5. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(1 063)</b>	<b>(1 063)</b>	<b>(1 063)</b>	<b>(1 063)</b>
7.2.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(12 458)	(12 458)	(12 227)	(12 227)
<b>7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>58 795</b>	<b>58 795</b>	<b>19 275</b>	<b>19 275</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>(1 130)</b>	<b>(1 130)</b>	<b>(13 376)</b>	<b>(13 376)</b>
a) zysk netto	1 531	1 531	1 178	1 178
- zrealizowany	-	-	-	-
- niezrealizowany	1 531	1 531	1 178	1 178
b) strata netto	(2 661)	(2 661)	(14 554)	(14 554)
- zrealizowana	(2 661)	(2 661)	(14 554)	(14 554)
- niezrealizowana	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>97 294</b>	<b>97 294</b>	<b>62 594</b>	<b>62 594</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>97 294</b>	<b>97 294</b>	<b>62 594</b>	<b>62 594</b>

**Octava NFI S.A.****Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych funduszu  
za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.**

	Bieżący rok		Poprzedni rok	
	4 kwartały 2005		4 kwartały 2004	
	4 kwartał 2005	narastająco	4 kwartał 2004	narastająco
	okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Wpływy z działalności operacyjnej</b>	<b>3 421</b>	<b>13 377</b>	<b>670</b>	<b>171 583</b>
1. Odsetki	32	398	93	2 226
2. Dywidendy i udziały w zyskach	125	125	-	85
3. Zbycie udziałów wiodących		-	15	2 952
4. Sprzedaż udziałów mniejszościowych		1 412	112	7 686
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	764	764	-	-
6. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
7. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	2 500	6 500	-	153 481
8. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek		-	16	451
9. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych		-	-	-
10. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		159	-	-
11. Inne wpływy operacyjne, w tym:	-	4 019	434	4 702
- podatek dochodowy		3 366	-	3 616
- pozostałe		653	434	1 086
<b>II. Wydatki z tytułu działalności operacyjnej</b>	<b>2 145</b>	<b>14 768</b>	<b>5 194</b>	<b>52 833</b>
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	410	3 668	2 566	11 255
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	3	39	12	54
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	40	160	139	347
4. Nabycie udziałów wiodących		-	-	521
5. Nabycie udziałów mniejszościowych		-	-	-
6. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych		-	-	-
7. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych		-	-	-
8. Nabycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	1 180	8 130	1 400	33 759
9. Udzielone pożyczki		-	-	-
10. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		-	-	2
11. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		4	144	144
12. Inne wydatki:	512	2 767	933	6 751
- podatek dochodowy		-	-	2 393
- pozostałe	512	2 767	933	4 358
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 276</b>	<b>(1 391)</b>	<b>(4 524)</b>	<b>118 750</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty	-	-	-	-
3. Pożyczki	-	-	-	-
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
5. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>140 227</b>
1. Wydatki z tytułu zgromadzenia kapitału	-	-	-	-
2. Nabycie akcji własnych	-	-	-	140 211
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
4. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu	-	-	-	-
5. Spłaty kredytów	-	-	-	-
6. Spłaty pożyczek	-	-	-	-
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	3	16
9. Inne wydatki finansowe, w tym:	-	-	-	-
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>(140 227)</b>
<b>C. Przepływy pieniężne netto</b>	<b>1 276</b>	<b>(1 391)</b>	<b>(4 527)</b>	<b>(21 477)</b>
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursów	-	-	-	954
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>1 276</b>	<b>(1 391)</b>	<b>(4 527)</b>	<b>(20 523)</b>
<b>D. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 788</b>	<b>6 455</b>	<b>10 982</b>	<b>26 978</b>
<b>E. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 064</b>	<b>5 064</b>	<b>6 455</b>	<b>6 455</b>

## Octava NFI S.A.

### Zestawienie portfela inwestycyjnego

#### Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2005 r.

	Udziały wiodące	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe	Zagraniczne papiery wartościowe	Razem
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	<b>0</b>	<b>4 659</b>	<b>598</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>953</b>	<b>-</b>	<b>51 744</b>	<b>-</b>	<b>57 954</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu):</b>	<b>24 125</b>	<b>166</b>	<b>1 412</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>615</b>	<b>6 500</b>	<b>18 818</b>	<b>-</b>	<b>51 636</b>
Zakupy	-					615	6 421	1 710	-	8 746
Należne odsetki							79	1 223	-	1 302
Zyski z wyceny	22 714	166						26		22 906
Udział w wyniku finansowym netto	1 411		722							2 133
Zmiany wyceny								15 859	-	15 859
Przesunięcie			690							690
<b>Zmniejszenia (z tytułu):</b>	<b>-</b>	<b>(3 500)</b>	<b>(729)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(782)</b>	<b>(6 500)</b>	<b>(6 180)</b>	<b>-</b>	<b>(17 691)</b>
Sprzedaż/wykup	-	(2 772)	(690)				(6 500)			(9 962)
Straty z wyceny		(728)						(6 180)	-	(6 908)
Udział w wyniku finansowym netto	-		(39)							(39)
Rezerwy						(92)			-	(92)
Przesunięcie						(690)				(690)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>24 125</b>	<b>1 325</b>	<b>1 281</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>786</b>	<b>-</b>	<b>64 382</b>	<b>-</b>	<b>91 899</b>

# Octava NFI S.A.

## Zestawienie portfela inwestycyjnego

### Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

na dzień 31 grudnia 2005 r.

	w tys. zł			
	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały wiodące				
wartość bilansowa				24 125
wartość wg ceny nabycia				1 030
wartość godziwa				24 125
wartość rynkowa				
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa		1 325		
wartość wg ceny nabycia		645		
wartość godziwa		1 325		
wartość rynkowa		1 325		
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				1 281
wartość wg ceny nabycia				1 910
wartość godziwa				1 281
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				0
wartość wg ceny nabycia				40
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa				786
wartość wg ceny nabycia				910
wartość godziwa				786
wartość rynkowa				
Dłużne papiery wartościowe				
Pozostałe				
wartość bilansowa				64 382
wartość wg ceny nabycia				55 513
wartość godziwa				64 382
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
Razem				
wartość bilansowa	-	1 325	-	90 574
wartość wg ceny nabycia	-	645	-	59 403
wartość rynkowa	-	1 325	-	



Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Udziały wiodące

na dzień 31 grudnia 2005 r.

Lp.	w tys. zł											
	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	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1.	Legnicka Development S.A.	Warszawa	budowa i wynajem powierzchni handlowo-usługowych	65 622	24 125	-	24 125	-	99,9985%	99,9985%	0	0
Razem					24 125	-	24 125	-			0	0

Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Udziały wiodące c.d.

na dzień 31 grudnia 2005 r.

Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny							Zobowiązania i rezerwy		
									Ogółem, w tym:	Zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasowy	Rezerwowe	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Ogółem, w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
1.	Legnicka Development S.A.	156	(738)	2 012	0	3 425	0	113 450	24 125	1 020	0	7 685	41 684	(27 675)	1 411	89 325	7 784	34 071
Razem		156	(738)	2 012	0	3 425	0	113 450	24 125	1 020	0	7 685	41 684	(27 675)	1 411	89 325	7 784	34 071

Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

na dzień 31 grudnia 2005 r.

Lp.	w tys. zł												
	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	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	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1.	Konstancin-Nieruchomości Sp. z o.o.	Warszawa	obsługa nieruchomości	zależna	3 820	1 878	597	1 281	-	100,00%	100,00%	0	0
2.	Maski Sp. z o.o.	Warszawa	działalność wydawnicza	stowarzyszona	40	0	0	0	-	40,00%	40,00%	0	0
Razem						1 878	597	1 281	-			0	0

Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

na dzień 31 grudnia 2005 r.

Lp.	w tys. zł																	
	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny							Zobowiązania i rezerwy		
									Ogółem, w tym:	Zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasowy	Rezerwowe	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Ogółem, w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
1.	Konstancin-Nieruchomości Sp. z o.o.	0	(137)	4 248	0	1 146	0	4 248	1 878	1 910	0	291	0	(1 106)	683	2 370	1 570	751
2.	Maski Sp. z o.o.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.
Razem		0	(137)	4 248	0	1 146	0	4 248	1 878	1 910	0	291	0	(1 106)	683	2 370	1 570	751