Octava NFI S.A.

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008 r.	**Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2007 r.**	**Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008 r.**	**Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2007 r.**
Przychody z inwestycji	(7 530)	478 820	(2 132)	126 779
Pozostałe przychody operacyjne	1 817	1 251	514	331
Koszty operacyjne	(25 569)	(11 690)	(7 239)	(3 095)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(31 282)	468 381	(8 856)	124 015
Zysk (strata) netto	(39 261)	377 805	(11 115)	100 033
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Funduszu	(24 559)	238 025	(6 953)	63 023
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	125 843 667	66 600 931	125 843 667	66 600 931
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł/EUR):				
- podstawowy oraz rozwodniony	(0,20)	3,57	(0,06)	0,95
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	23 176	(220 874)	6 562	(58 482)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(8 015)	227 771	(2 269)	60 308
Przepływy pieniężne netto	15 161	6 897	4 292	1 826

	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2008	**31.12.2007**	**31.12.2008**	**31.12.2007**
Aktywa, razem	1 069 023	992 483	256 213	277 075
Zobowiązania, razem	459 195	416 126	110 055	116 171
Kapitał własny, razem	609 828	576 357	146 158	160 904
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Funduszu	426 329	400 838	102 178	111 903
Liczba akcji (w szt.)	125 843 667	125 843 667	125 843 667	125 843 667
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	4,85	4,58	1,16	1,28
Wartość aktywów netto przypisanych akcjonariuszom Funduszu na jedną akcję (w zł/EUR)	3,39	3,19	0,81	0,89

Octava NFI S.A.
Skonsolidowany bilans
na dzień 31 grudnia 2008 r.

w tys. zł	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	941	3 021
Nieruchomości inwestycyjne	972 930	883 075
Wartość firmy	7 341	6 817
Wartości niematerialne i prawne	29	42
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60	911
	981 301	893 866
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 678	23 930
Dłużne instrumenty finansowe	20 008	51 686
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	38 036	23 001
	87 722	98 617
Aktywa, razem	**1 069 023**	**992 483**
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Funduszu		
Kapitał zakładowy	12 584	12 584
Kapitał zapasowy	92 646	92 646
Różnice kursowe z przeliczenia	42 655	-
Niepodzielony zysk (niepokryta strata)	278 444	295 608
	426 329	400 838
Udział mniejszości	183 499	175 519
Kapitał własny, razem	**609 828**	**576 357**
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	316 258	13 696
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111 147	99 972
	427 405	113 668
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16 717	36 391
Kredyty i pożyczki	5 445	252 750
Przychody przyszłych okresów	9	3 739
Inne rezerwy i zobowiązania	9 619	9 578
	31 790	302 458
Zobowiązania, razem	**459 195**	**416 126**
Pasywa, razem	**1 069 023**	**992 483**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

w tys. zł

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2008 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008 r.	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2007 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2007 r.
Przychody z inwestycji				
Przychody z tytułu najmu	19 784	70 720	15 647	28 335
Koszty najmu	(10 557)	(23 378)	(5 100)	(12 763)
Zysk netto z wyceny nieruchomości inwestycyjnej	34 891	(60 556)	9 157	460 512
Przychody z innych papierów wartościowych	544	2 632	696	794
Przychody z tytułu odsetek	423	3 052	89	906
Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	-	-	-	1 036
	45 085	(7 530)	20 489	478 820
Pozostałe przychody operacyjne	848	1 817	1 014	1 251
Przychody operacyjne, razem	**45 933**	**(5 713)**	**21 503**	**480 071**
Koszty operacyjne				
Wynagrodzenie firmy zarządzającej	(97)	(484)	(4 202)	(4 641)
Wynagrodzenia	(490)	(1 815)	(489)	(1 534)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(30)	(133)	(60)	(176)
Amortyzacja	(46)	(130)	(12)	(49)
Pozostałe koszty administracyjne	3 224	(14 383)	(2 406)	(4 014)
Pozostałe koszty operacyjne	(8 403)	(8 624)	(1 123)	(1 276)
	(5 842)	(25 569)	(8 292)	(11 690)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**40 091**	**(31 282)**	**13 211**	**468 381**
Koszty finansowe (netto)	(5 318)	(17 924)	295	(72)
Podatek dochodowy	(8 020)	9 945	(3 459)	(90 504)
Zysk (strata) netto	**26 753**	**(39 261)**	**10 047**	**377 805**
Przypisany dla:				
Akcjonariuszy Funduszu	17 987	(24 559)	5 878	238 025
Udział mniejszości	8 766	(14 702)	4 169	139 780
	26 753	**(39 261)**	**10 047**	**377 805**
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł)				
- podstawowy oraz rozwodniony	0,14	(0,20)	0,05	3,57

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Funduszu					
w tys. zł	**Kapitał zakładowy**	**Kapitał zapasowy**	**Różnice kursowe z przeliczenia**	**Wynik finansowy**	**Udział mniejszości**	**Razem**
Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008 r.						
Saldo na początek okresu	12 584	92 646	-	295 608	175 519	576 357
Korekty lat poprzednich				7 395		7 395
Różnice kursowe z przeliczenia			42 655		23 060	65 715
Sprzedaż udziałów mniejszościowych					(378)	(378)
Zysk (strata) netto				(24 559)	(14 702)	(39 261)
Saldo na koniec okresu	**12 584**	**92 646**	**42 655**	**278 444**	**183 499**	**609 828**
Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2007 r.						
Saldo na początek okresu	1 204	38 425	-	55 481	35 739	130 849
Podwyższenie kapitału	11 380	56 323				67 703
Pokrycie straty 2006		(2 102)		2 102		-
Zysk (strata) netto				238 025	139 780	377 805
Saldo na koniec okresu	**12 584**	**92 646**	**-**	**295 608**	**175 519**	**576 357**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

w tys. zł	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2007 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wpływy z tytułu najmu	88 023	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(14 337)	(187 940)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(876)	(1 062)
Zbycie papierów wartościowych	189 630	68 106
Nabycie papierów wartościowych	(157 140)	(115 940)
Odsetki otrzymane	3 789	1 071
Udzielone pożyczki/Spłacone pożyczki	-	1 011
Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	(4 548)	(576)
Podatek dochodowy	(4 142)	(1 287)
Pozostałe przepływy	(77 223)	15 743
	23 176	(220 874)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	68 285
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	-	(582)
Kredyty i pożyczki/Spłaty kredytów i pożyczek	9 845	160 878
Odsetki	(17 860)	(810)
	(8 015)	227 771
Przepływy pieniężne netto	**15 161**	**6 897**
Środki pieniężne na początek okresu	23 001	16 087
Różnice kursowe	(126)	17
Środki pieniężne na koniec okresu	**38 036**	**23 001**

Octava NFI S.A.
Bilans funduszu
na dzień 31 grudnia 2008 r.

w tys. zł	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	35	32
Wartości niematerialne i prawne	11	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60	912
Udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych	102 338	67 918
	102 444	68 863
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	358	1 431
Pożyczki udzielone	-	20 381
Dłużne instrumenty finansowe	20 008	51 686
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 578	1 149
	38 944	74 647
Aktywa, razem	**141 388**	**143 510**
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	12 584	12 584
Kapitał zapasowy	92 646	92 646
Niepodzielony zysk (niepokryta strata)	35 832	33 229
Kapitał własny, razem	**141 062**	**138 459**
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60	912
	60	912
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	266	4 139
Inne rezerwy i zobowiązania	-	-
	266	4 139
Zobowiązania, razem	**326**	**5 051**
Pasywa, razem	**141 388**	**143 510**

Octava NFI S.A.

Rachunek zysków i strat funduszu

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

w tys. zł

	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2008 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008 r.	Za okres 3 miesięcy zakończony 31.12.2007 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2007 r.
Przychody z inwestycji				
Przychody z innych papierów wartościowych	544	2 632	696	794
Przychody z tytułu odsetek	131	1 626	307	1 475
Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	(53)	(53)	-	1 036
	622	4 205	1 003	3 305
Pozostałe przychody operacyjne	437	1 989	126	131
Przychody operacyjne, razem	**1 059**	**6 194**	**1 129**	**3 436**
Koszty operacyjne				
Wynagrodzenie firmy zarządzającej	(97)	(484)	(4 202)	(4 641)
Wynagrodzenia	(351)	(1 291)	(364)	(1 139)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(20)	(89)	(18)	(74)
Amortyzacja	(4)	(18)	(2)	(12)
Pozostałe koszty administracyjne	(502)	(1 231)	(352)	(881)
Pozostałe koszty operacyjne	(447)	(479)	(6)	(9)
	(1 421)	(3 592)	(4 944)	(6 756)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**(362)**	**2 602**	**(3 815)**	**(3 320)**
Koszty finansowe (netto)	1	1	84	(307)
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	**(361)**	**2 603**	**(3 731)**	**(3 627)**
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł)				
- podstawowy oraz rozwodniony	(0,00)	0,02	(0,03)	(0,05)

Zestawienie zmian w kapitale własnym funduszu

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Wynik finansowy	Razem
Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008 r.				
Saldo na początek okresu	12 584	92 646	33 229	138 459
Zysk (strata) netto			2 603	2 603
Saldo na koniec okresu	**12 584**	**92 646**	**35 832**	**141 062**
Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2007 r.				
Saldo na początek okresu	1 204	38 425	34 754	74 383
Podwyższenie kapitału	11 380	56 323		67 703
Pokrycie straty roku 2006		(2 102)	2 102	-
Zysk (strata) netto			(3 627)	(3 627)
Saldo na koniec okresu	**12 584**	**92 646**	**33 229**	**138 459**

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych funduszu

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 r.

w tys. zł	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008 r.	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2007 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(31)	(34)
Zbycie papierów wartościowych	189 630	68 106
Nabycie papierów wartościowych	(156 247)	(115 938)
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	(22 633)	(52)
Odsetki otrzymane	5 386	893
Spłaty pożyczek	7 843	-
Udzielone pożyczki	-	(16 398)
Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	(4 548)	(576)
Pozostałe przepływy	(1 971)	(2 504)
	17 429	(66 503)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	68 285
Koszty transakcyjne związane z emisją akcji	-	(582)
Odsetki	-	(810)
	-	66 893
Przepływy pieniężne netto	**17 429**	**390**
Środki pieniężne na początek okresu	1 149	742
Różnice kursowe	-	17
Środki pieniężne na koniec okresu	**18 578**	**1 149**

Octava NFI S.A.

Podsumowanie portfela inwestycyjnego funduszu

na dzień 31 grudnia 2008 r.

	Udziały wiodące	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	**64 388**	**-**	**1 962**	**1 568**	**-**	**51 686**	**-**	**119 604**
Zwiększenia:	**-**	**-**	**34 254**	**233**	**-**	**156 505**	**-**	**190 992**
Nabycie			34 254	233		156 243		190 730
Należne odsetki						262		262
Zmniejszenia:	**-**	**-**	**-**	**(67)**	**-**	**(188 183)**	**-**	**(188 250)**
Sprzedaży/wykupu				(67)		(188 183)		(188 250)
Wartość bilansowa na koniec okresu	**64 388**	**-**	**36 216**	**1 734**	**-**	**20 008**	**-**	**122 346**

Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

na dzień 31 grudnia 2008 r.

	w tys. zł			
	Z nieograniczoną zbywalnością			
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Udziały wiodące				
wartość bilansowa				64 388
wartość wg ceny nabycia				64 388
wartość godziwa				64 388
wartość rynkowa				
Udziały mniejszościowe				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				36 216
wartość wg ceny nabycia				36 216
wartość godziwa				36 216
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				1 734
wartość wg ceny nabycia				1 774
wartość godziwa				1 734
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				20 008
wartość wg ceny nabycia				19 746
wartość godziwa				20 008
wartość rynkowa				
Pozostałe				
Zagraniczne papiery wartościowe				
Razem				
wartość bilansowa	-	-	-	122 346
wartość wg ceny nabycia	-	-	-	122 124
wartość rynkowa	-	-	-	-

Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Udziały wiodące

na dzień 31 grudnia 2008 r.

	w tys. zł											
Lp.	**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	4 136 905	64 388	0	64 388	-	70,3978%	70,3978%	0	0
Razem					**64 388**	**-**	**64 388**	**-**			0	0

Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego
Udziały wiodące c.d.
na dzień 31 grudnia 2008 r.

	w tys. zł																	
									Kapitał własny							Zobowiązania i rezerwy		
Lp.	Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Ogółem, w tym:	Zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Ogółem, w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
1.	Legnicka Development S.A.	47 342	(37 748)	38 869	0	22 620	0	970 476	515 458	91 379	0	9 208	92 505	394 498	(72 132)	455 018	19 598	316 258
Razem		**47 342**	**(37 748)**	**38 869**	0	**22 620**	0	**970 476**	**515 458**	**91 379**	0	**9 208**	**92 505**	**394 498**	**(72 132)**	**455 018**	**19 598**	**316 258**

Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

na dzień 31 grudnia 2008 r.

	w tys. zł												
Lp.	**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	10 710	5 355	-	5 355	-	100,00%	100,00%	0	0
2.	Galeria7 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	zależna	282 024	19 863	-	19 863	-	100,00%	100,00%	0	0
3.	Legnicka Investments Sp. z o.o.	Wrocław	działalność deweloperska	zależna	1 571	10 998	-	10 998	-	100,00%	100,00%	0	0
4.	Maski Sp. z o.o.	Warszawa	działalność wydawnicza	stowarzyszona	40	0	-	0	-	40,00%	40,00%	0	0
Razem						**36 216**	**-**	**36 216**	**-**			0	0

Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych
na dzień 31 grudnia 2008 r.

	w tys. zł																	
									Kapitał własny							Zobowiązania i rezerwy		
Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Ogółem, w tym:	Zakładowy	Z aktualizacji wyceny	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	(134)	243	0	65	0	4 427	3 838	5 355	0	501	0	(1 765)	(253)	589	579	0
2.	Galeria7 Sp. z o.o.	74	(176)	3 315	0	2 274	0	24 089	22 586	14 101	3 491	5 750	0	(617)	(139)	1 503	1 245	0
3.	Legnicka Investments Sp. z o.o.	10	(17)	11 824	0	1 913	0	11 824	10 991	79	0	10 918	0	0	(6)	833	833	0
4.	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		**84**	**(327)**	**15 382**	**0**	**4 252**	**0**	**40 340**	**37 415**	**19 535**	**3 491**	**17 169**	**0**	**(2 382)**	**(398)**	**2 925**	**2 657**	**0**

Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach

na dzień 31 grudnia 2008 r.

Lp.	w tys. zł Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji / udziałów	Wartość bilansowa akcji/udziałów	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.	Łąki Konstancińskie Sp. z o.o.	Warszawa	obsługa nieruchomości	1 362	1 268	22,76%	22,76%		
2.	Międzyrzecze Sp. z o.o.	Warszawa	obsługa nieruchomości	832	466	22,62%	22,62%		
Razem					**1 734**				

Octava NFI S.A.

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Obligacje

na dzień 31 grudnia 2008 r.

Lp.	Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto w %
	w tys. zł							
1	Toyota Bank Polska	TOYOTB17 190109	19.01.2009	7 500	7 333	7 473	140	5,30%
2	Zywiec	ZYWIEC94 080109	08.01.2009	6 000	5 930	5 991	61	4,25%
3	BPH Leasing	PEKAF143 180209	18.02.2009	5 000	4 910	4 952	42	3,51%
4	Toyota Bank Polska	TOYOTB18 260109	26.01.2009	1 600	1 573	1 592	19	1,13%
Razem				**20 100**	**19 746**	**20 008**	**262**	**14,18%**

w tys. zł

1 Zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

W dniu 31 października 2006 r. Walne Zgromadzenie Octava NFI S.A postanowiło, iż Fundusz, począwszy od dnia 1 stycznia 2007 roku, jednostkowe sprawozdania finansowe będzie sporządzać zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR"), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej").

Na dzień 31 grudnia 2008 roku różnice między powyższymi zasadami a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie mają wpływu na Fundusz. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2008 r. (dalej: „Sprawozdanie finansowe") stanowi śródroczne sprawozdanie finansowe w myśl MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Zostało ono przygotowane i zaprezentowane również zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W związku z opisaną powyżej zmianą zasad rachunkowości, od dnia 1 stycznia 2007 r. zaprzestano stosowania regulacji Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 1995 roku w sprawie szczególnych warunków, którym powinna odpowiadać rachunkowość narodowych funduszy inwestycyjnych. Sprawozdanie finansowe jest sporządzone w tysiącach złotych. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2008 roku odnosi się do skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Stosowane zasady rachunkowości zgodne są z zaprezentowanymi w notach do ostatnio złożonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem zmiany waluty funkcjonalnej ze złotych polskich na EURO. NFI Octava S.A. podjęła decyzję o zmianie waluty funkcjonalnej w celu odzwierciedlenia zdarzeń i transakcji w lepszy sposób, w związku z tym, że większość transakcji Funduszu oraz Grupy oparta jest na EURO. Podobną decyzję podjęła spółka zależna Legnicka Development S.A.

Lista znaczących inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone przedstawia się następująco:

	Udział NFI w ogólnej liczbie głosów na WZ (pośrednio i bezpośrednio)	
	31.12.2008	**31.12.2007**
Legnicka Development S.A.	70,40%	70,40%
Konstancin Nieruchomości Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Łąki Konstancińskie Sp.z o.o.	86,38%	82,56%
Międzyrzecze Sp. z o.o.	86,38%	82,55%
Przy Parku Sp. z o.o. w likwidacji	-	84,59%
Galeria7 Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Legnicka Investments Sp. z o.o.	100,00%	-

Inwestycje w spółki zależne i stowarzyszone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Funduszu wykazywane są w cenie nabycia.