

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
I. Przychody z inwestycji	1 608	1 790	411	441
II. Wynik z inwestycji netto	(1 463)	(2 955)	(373)	(728)
III. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	386	(114)	99	(28)
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 077)	(3 069)	(275)	(756)
V. Zysk (strata) brutto	(1 077)	(3 069)	(275)	(756)
VI. Zysk (strata) netto	(1 077)	297	(275)	73
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 013)	(2 667)	(514)	(657)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 013)	(2 667)	(514)	(657)
X. Aktywa razem	97 414	64 644	24 454	16 505
XI. Zobowiązania i rezerwy, razem	1 197	1 752	300	447
XII. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	463	481	116	123
XIV. Kapitał własny (aktywa netto)	96 217	62 892	24 154	16 058
XV. Kapitał zakładowy	1 204	1 204	302	307
XVI. Liczba akcji (w szt.)	12 035 254	12 035 254	12 035 254	12 035 254
XVII. Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	7,99	5,23	2,01	1,34
XVIII. Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	7,99	5,23	2,01	1,34
XIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,21)	(0,52)	(0,05)	(0,13)
XX. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,21)	(0,52)	(0,05)	(0,13)
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Bilans funduszu na dzień 30 września 2006 r.

		Bieżący rok		Poprzedni rok	
w tys. zł		30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
AKTYWA					
A.	Portfel inwestycyjny	84 826	84 862	91 899	59 022
I.	Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	1 711	1 467	1 325	1 745
1.	Akcje stanowiące udziały wiodące w spółkach notowanych	-	-	-	-
2.	Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	1 711	1 467	1 325	1 745
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	83 115	83 395	90 574	57 277
	Akcje stanowiące udziały wiodące				
1.	w spółkach nienotowanych	81 577	81 842	24 125	-
	Akcje i udziały stanowiące udiały mniejszościowe				
2.	w spółkach nienotowanych	-	-	-	-
3.	Akcje w jednostkach zależnych nienotowanych	752	767	1 281	1 706
	Akcje w jednostkach współzależnych				
4.	nienotowanych	-	-	-	-
	Akcje w jednostkach stowarzyszonych				
5.	nienotowanych	-	-	-	-
	Akcje i udziały w innych jednostkach				
6.	nienotowanych	786	786	786	878
7.	Nienotowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-	2 488
	Pozostałe nienotowane papiery wartościowe,				
8.	udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	64 382	52 205
III.	Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	-	-
B.	Należności	3 230	3 206	599	452
I.	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	446	446	-	-
II.	Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-	-
III.	Należności z tytułu odsetek	2 002	1 986	-	-
IV.	Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-	-
V.	Pozostałe należności	782	774	599	452
C.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 051	3 497	5 064	3 788
D.	Inne aktywa	728	724	817	926
	1. Wartości niematerialne i prawne	2	-	-	1
	2. Rzeczowe aktywa trwałe	8	11	64	70
	3. Rozliczenia międzyokresowe	718	713	753	855
	3.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686	682	729	675
	3.2 Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	32	31	24	180
	4. Pozostałe	-	-	-	-
E.	Wartość firmy z wyceny	5 579	5 906	423	456
Aktywa razem		97 414	98 195	98 802	64 644

Bilans funduszu na dzień 30 września 2006 r.

w tys. zł	Bieżący rok		Poprzedni rok	
	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
Aktywa razem	97 414	98 195	98 802	64 644
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY				
G. Zobowiązania	463	421	74	481
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, cel i ubezpieczeń	-	-	-	-
5. Pozostałe zobowiązania	463	421	74	481
6. Fundusze specjalne	-	-	-	-
H. Rozliczenia międzyokresowe	48	40	32	32
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	48	40	32	32
2.1 Długoterminowe	-	-	-	-
2.2 Krótkoterminowe	48	40	32	32
I. Rezerwy	686	682	1 402	1 239
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686	682	729	675
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-	673	564
3.1 Długoterminowe	-	-	-	-
3.2 Krótkoterminowe	-	-	673	564
J. Rezerwa z wyceny	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy razem	1 197	1 143	1 508	1 752
Aktywa netto	96 217	97 052	97 294	62 892
K. Kapitał własny	96 217	97 052	97 294	62 892
1. Kapitał zakładowy	1 204	1 204	1 204	1 204
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	38 425	38 425	38 425	38 425
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:	57 665	57 665	58 795	22 966
zrealizowany zysk (strata)	17 446	17 446	20 107	22 851
niezrealizowany zysk (strata)	40 219	40 219	38 688	115
8. Zysk (strata) netto, w tym:	(1 077)	(242)	(1 130)	297
zrealizowany zysk (strata) netto	(921)	(121)	(2 661)	21
niezrealizowany zysk (strata) netto	(156)	(121)	1 531	276
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Liczba akcji (w szt.)	12 035 254	12 035 254	12 035 254	12 035 254
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	7,99	8,06	8,08	5,23
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	12 035 254	12 035 254	12 035 254	12 035 254
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w z	7,99	8,06	8,08	5,23

Wynik netto

w tys. zł	Bieżący rok	Poprzedni rok		
	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005	30.09.2005
ZREALIZOWANY WYNIK NETTO				
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	(921)	(121)	(2 661)	21
2. Zrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	17 446	17 446	20 107	22 851
Zrealizowany wynik netto, razem	16 525	17 325	17 446	22 872
NIEZREALIZOWANY WYNIK NETTO				
1. Niezrealizowany zysk (strata) netto	(156)	(121)	1 531	276
2. Niezrealizowany zysk (strata) z lat ubiegłych	40 219	40 219	38 688	115
Niezrealizowany wynik netto, razem	40 063	40 098	40 219	391

Rachunek zysków i strat funduszu

za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 września 2006 r.

w tys. zł	3 kwartały 3 kwartał 2006 okres od 2006- 07-01 do 2006- 09-30		3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30		3 kwartały 3 kwartał 2005 okres od 2005- 07-01 do 2005- 09-30		3 kwartały narastająco 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30	
A. Przychody z inwestycji	(153)		1 608		571		1 790	
1. Udział w wyniku finansowym netto	(280)		(542)		(19)		418	
1.1 z tytułu udziałów wiodących	(265)		(13)		-		-	
1.2 z tytułu udziałów w jednostkach zależnych	(15)		(529)		(19)		418	
1.3 z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-		-		-		-	
2. Przychody z akcji i innych papierów wartościowych oraz udziałów	78		78		29		67	
2.1 z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-		-		29		67	
2.2 z tytułu udziałów mniejszościowych	78		78		-		-	
2.3 z tytułu innych papierów wartościowych i udziałów	-		-		-		-	
3. Przychody z tytułu odsetek	49		682		561		1 279	
4. Dodatnie różnice kursowe	-		1 390		-		26	
5. Pozostałe	-		-		-		-	
B. Pozostałe przychody operacyjne	-		171		191		598	
C. Koszty operacyjne	599		2 444		1 787		4 938	
1. Koszty działania funduszu	597		2 432		1 779		4 899	
1.1 Wynagrodzenie firmy zarządzającej	215		790		410		1 796	
1.2 Usługi doradztwa finansowego	-		-		12		36	
1.3 Usługi prawne	37		109		50		124	
1.4 Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów	46		445		-		-	
1.5 Ujemne różnice kursowe	-		-		698		1 009	
1.6 Pozostałe	299		1 088		609		1 934	
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2		12		8		39	
D. Pozostałe koszty operacyjne	-		62		65		307	
E. Rezerwy i odpisy aktualizujące	(327)		(736)		(33)		(98)	
F. Wynik z inwestycji netto	(1 079)		(1 463)		(1 123)		(2 955)	
G. Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	244		386		(220)		(114)	
1. Zrealizowane zyski (straty) z inwestycji	-		-		-		28	
2. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny	244		386		(220)		(142)	
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(835)		(1 077)		(1 343)		(3 069)	
I. Wynik na operacjach nadzwyczajnych	-		-		-		-	
1. Zyski nadzwyczajne	-		-		-		-	
2. Straty nadzwyczajne	-		-		-		-	
J. Zysk (strata) brutto	(835)		(1 077)		(1 343)		(3 069)	
K. Podatek dochodowy	-		-		1 152		3 366	
a) część bieżąca	-		-		1 152		3 366	
b) część odroczone	-		-		-		-	
L. Pozostałe obowiązkowe obciążenia	-		-		-		-	
M. Zysk (strata) netto	(835)		(1 077)		(191)		297	
1. Zrealizowany zysk (strata) netto	(800)		(921)		48		21	
2. Niezrealizowany zysk (strata) netto	(35)		(156)		(239)		276	

zysk (strata) netto (zanualizowany)	(2 504)	(2 504)	(6 295)	(6 295)
średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 035 254	12 035 254	12 035 254	12 035 254
zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,21)	(0,21)	(0,52)	(0,52)
średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 035 254	12 035 254	12 035 254	12 035 254
rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,21)	(0,21)	(0,52)	(0,52)

Zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 września 2006 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. zł	3 kwartał 2006 okres od 2006-07-01 do 2006-09-30	3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	rok 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-12-31	3 kwartały narastająco 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	97 052	97 294	62 594	62 594
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	35 829	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	97 052	97 294	98 423	62 594
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 204	1 204	2 407	2 407
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	(1 203)	(1 203)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji	-	-	(1 203)	(1 203)
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	(1 203)	(1 203)
- umorzenia akcji	-	-	(1 203)	(1 203)
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 204	1 204	1 204	1 204
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	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	(140 481)	(140 481)
3.1. Zmiany akcji własnych	-	-	140 481	140 481
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- nabycie akcji własnych celem umorzenia	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	140 481	140 481
- umorzenia	-	-	140 481	140 481
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	38 425	38 425	194 769	194 769
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	(156 344)	(156 344)
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)	(156 344)
- pokrycia straty	-	-	(17 066)	(17 066)
- umorzenia akcji	-	-	(139 278)	(139 278)
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	38 425	38 425	38 425	38 425
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	57 665	57 665	5 899	5 899
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	72 784	72 784	32 680	32 680
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	38 573	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	72 784	72 784	71 253	32 680
7.1.2. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	31 502	31 502	31 502	31 502
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów wiodących	-	-	-	-
- dywidendy od spółek wiodących	-	-	-	-
- podział zysku	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów mniejszościowych	-	-	-	-
- podział zysku	-	-	-	-
7.1.3. Zrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	31 502	31 502	31 502	31 502
7.1.4. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na początek okresu	41 282	41 282	39 751	1 178
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podział zysku	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- dywidendy od spółek wiodących	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów wiodących	-	-	-	-
- pokrycia straty (netto)	-	-	-	-
7.1.5. Niezrealizowany zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	41 282	41 282	39 751	1 178
7.1.6. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	72 784	72 784	71 253	32 680
7.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(15 119)	(15 119)	(26 780)	(26 780)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	(2 744)	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(15 119)	(15 119)	(29 524)	(26 780)
7.2.2. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	(14 056)	(14 056)	(28 461)	(25 717)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów wiodących	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów stowarzyszonych	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów mniejszościowych	-	-	-	-
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	17 066	17 066
- pokrycia straty	-	-	17 066	17 066
7.2.3. Zrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(14 056)	(14 056)	(11 395)	(8 651)
7.2.4. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na początek okresu	(1 063)	(1 063)	(1 063)	(1 063)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeksięgowanie wyniku za rok ubiegły	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty (netto)	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów wiodących	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów stowarzyszonych	-	-	-	-
- sprzedaż udziałów mniejszościowych	-	-	-	-
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
7.2.5. Niezrealizowana strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 063)	(1 063)	(1 063)	(1 063)
7.2.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(15 119)	(15 119)	(12 458)	(9 714)
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	57 665	57 665	58 795	22 966
8. Wynik netto	(1 077)	(1 077)	(1 130)	297
a) zysk netto	(921)	(921)	1 531	297
- zrealizowany	(921)	(921)	-	21
- niezrealizowany	-	-	1 531	276
b) strata netto	(156)	(156)	(2 661)	-
- zrealizowana	-	-	(2 661)	-
- niezrealizowana	(156)	(156)	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	96 217	96 217	97 294	62 892
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	96 217	96 217	97 294	62 892

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych funduszu
za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 września 2006 r.

	3 kwartał 2006 okres od 2006- 07-01 do 2006- 09-30	3 kwartały narastająco 2006 okres od 2006-01-01 do 2006-09-30	3 kwartał 2005 okres od 2005- 07-01 do 2005- 09-30	3 kwartały narastająco 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-09-30
w tys. zł				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wpływy z działalności operacyjnej	103	716	3 726	9 956
1. Odsetki	25	91	290	366
2. Dywidendy i udziały w zyskach	78	78	-	-
3. Zbycie udziałów wiodących	-	-	-	-
4. Sprzedaż udziałów mniejszościowych	-	-	577	1 412
5. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-
6. Zbycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
7. Zbycie pozostałych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	1 000	4 000
8. Zwrot z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-
9. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
10. Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	66	159
11. Inne wpływy operacyjne, w tym:	-	547	1 793	4 019
- podatek dochodowy	-	-	1 664	3 366
- pozostałe	-	547	129	653
II. Wydatki z tytułu działalności operacyjnej	549	2 729	2 973	12 623
1. Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	215	834	424	3 258
2. Wydatki z tytułu usług doradztwa finansowego	-	-	12	36
3. Wydatki z tytułu usług prawnych	48	118	53	120
4. Nabycie udziałów wiodących	-	-	-	-
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	-	-	993	6 420
9. Udzielone pożyczki	-	-	530	530
10. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	2	2	-	-
11. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	12	4	4
12. Inne wydatki operacyjne:	284	1 763	957	2 255
- podatek dochodowy	-	-	-	-
- pozostałe	284	1 763	957	2 255
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(446)	(2 013)	753	(2 667)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy z działalności finansowej	-	-	-	-
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	-	-	-	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-	-	-	-
1. Wydatki z tytułu zgromadzenia kapitału	-	-	-	-
2. Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu	-	-	-	-
4. podziału zysku	-	-	-	-
5. Spłaty kredytów	-	-	-	-
6. Spłaty pożyczek	-	-	-	-
7. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe, w tym:	-	-	-	-
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
C. Przepływy pieniężne netto	(446)	(2 013)	753	(2 667)
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(446)	(2 013)	753	(2 667)
D. Środki pieniężne na początek okresu	3 497	5 064	3 035	6 455
E. Środki pieniężne na koniec okresu	3 051	3 051	3 788	3 788

Octava NFISA

8

Podsumowanie portfela inwestycyjnego funduszu
na dzień 30 września 2006 r.

w tys. zł

	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	24 125	1 325	1 281	-	786	-	64 382	91 899
Zwiększenia:								
Nabycie	57 760	440	-	-	-	-	17	58 217
Należne odsetki	57 466							57 466
Zyski z wyceny		440					17	17
Udział w wyniku finansowym netto	294							440
								294
Zmniejszenia:								
Sprzedaży/wykupu	(308)	(54)	(529)	-	-	-	(64 399)	(65 290)
Straty z wyceny		(54)					(61 967)	(61 967)
Udział w wyniku finansowym netto	(308)		(529)					(54)
Reklasyfikacja							(2 432)	(837)
								(2 432)
Wartość bilansowa na koniec okresu	81 577	1 711	752	-	786	-	-	84 826

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego
na dzień 30 września 2006 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				81 577
wartość wg ceny nabycia				64 388
wartość godziwa				81 577
wartość rynkowa				
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa		1 711		
wartość wg ceny nabycia		645		
wartość godziwa		1 711		
wartość rynkowa		1 711		
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				752
wartość wg ceny nabycia				1 910
wartość godziwa				752
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				
Zagraniczne papiery wartościowe				
Razem				
wartość bilansowa	-	1 711	-	83 115
wartość wg ceny nabycia	-	645	-	67 248
wartość rynkowa	-	1 711	-	-

Octava NFI SA

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Udziały wiodące

na dzień 30 września 2006 r.

10

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	81 577	0	81 577	-	70,3978%	70,3978%	0	0
Razem					81 577	-	81 577	-			0	0

Octava NFISA

Zestawienie portfela inwestycyjnego
 Udziały wiodące c.d.
 na dzień 30 września 2006 r.

w tys. zł																		
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	Rezerwy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Ogółem, w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
I.	Legnicka Development S.A.	33	(1 257)	22 540	0	10 218	0	223 920	115 880	91 379	0	9 208	41 684	(26 264)	(127)	108 040	13 817	79 972
Razem		33	(1 257)	22 540	0	10 218	0	223 920	115 880	91 379	0	9 208	41 684	(26 264)	(127)	108 040	13 817	79 972

Octava NFISA

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych
na dzień 30 września 2006 r.

12

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	3 820	1 350	598	752	-	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						1 350	598	752	-			0	0

Octava NFI SA

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych
na dzień 30 września 2006 r.

13

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	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasy	Rezerwy	Wynik finansowy z lub ubiegłych	Zysk (strata) netto	Ogółem, w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
1.	Konstancja-Nieruchomości Sp. z o.o.	0	(60)	867	0	647	0	3 497	1 350	1 910	0	501	0	(1 006)	(55)	2 147	2 140	0
2.	Miski 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	(60)	867	0	647	0	3 497	1 350	1 910	0	501	0	(1 006)	(55)	2 147	2 140	0