

Wybrane dane finansowe

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2006 r. narastająco	2005 r. narastająco	2006 r. narastająco	2005 r. narastająco
Przychody z inwestycji	555	795	142	196
Przychody operacyjne, razem	1 037	1 193	265	294
Koszty operacyjne	(3 958)	(4 833)	(1 010)	(1 191)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 921)	(3 640)	(746)	(897)
Zysk (strata) netto	(2 220)	(226)	(567)	(56)
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł/EUR):				
- podstawowy oraz rozwodniony	(0,17)	(0,02)	-	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(91 032)	(6 056)	(23 240)	(1 492)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	100 140	2 652	25 565	653
Przepływy pieniężne netto	9 108	(3 404)	2 325	(839)
	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2006	31.12.2005
Aktywa, razem	235 356	123 397	59 083	31 970
Kapitał własny, razem	128 728	96 482	32 315	24 997
Zobowiązania, razem	106 628	26 915	26 767	6 973
Liczba akcji (w szt.)	12 035 254	12 035 254	12 035 254	12 035 254
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	10,70	8,02	2,69	2,08

Skonsolidowany bilans na dzień 30 września 2006 r.

w tys. zł	30.09.2006	31.12.2005
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	194 625	104 639
Inwestycje - nieruchomości	2 420	2 420
Wartość firmy	6 817	926
Wartości niematerialne i prawne	15	10
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	685	729
	204 562	108 724
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 184	4 547
Aktywa finansowe wg wart. godziwej przez rach.zysków i strat	1 711	1 325
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 899	8 801
	30 794	14 673
Aktywa, razem	235 356	123 397
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Funduszu		
Kapitał zakładowy	1 204	1 204
Kapitał zapasowy	38 425	38 425
Niepodzielony zysk (nie pokryta strata)	53 094	55 095
	92 723	94 724
Udział mniejszości	36 005	1 758
Kapitał własny, razem	128 728	96 482
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki	77 524	6 744
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 463	10 507
	87 987	17 251
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 599	7 683
Current income tax liabilities	-	-
Pożyczki	-	34
Przychody przyszłych okresów	4 464	514
Inne rezerwy i zobowiązania	578	1 433
	18 641	9 664
Zobowiązania, razem	106 628	26 915
Pasywa, razem	235 356	123 397

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

w tys. zł	2006 r.		2005 r.	
	III Kwartał	III Kwartał narastająco	III Kwartał	III Kwartał narastająco
Przychody z inwestycji				
Przychody z innych papierów wartościowych	78	78	29	67
Przychody z tytułu odsetek	26	91	290	366
Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	244	386	(220)	362
Różnice kursowe z inwestycji	-	-		
	348	555	99	795
Pozostałe przychody operacyjne	293	482	128	398
Przychody operacyjne, razem	641	1 037	227	1 193
Koszty operacyjne				
Wynagrodzenie firmy zarządzającej	(215)	(790)	(410)	(1 796)
Wynagrodzenia	(243)	(796)	(258)	(856)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(13)	(40)	(27)	(71)
Amortyzacja	(15)	(52)	(24)	(87)
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Pozostałe koszty administracyjne	(414)	(1 941)	(517)	(1 712)
Pozostałe koszty operacyjne	(270)	(339)	(67)	(311)
	(1 170)	(3 958)	(1 303)	(4 833)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(529)	(2 921)	(1 076)	(3 640)
Koszty finansowe (netto)	(161)	701	39	48
Podatek dochodowy	-	-	1 152	3 366
Zysk (strata) netto	(690)	(2 220)	115	(226)
Przypisany dla:				
Akcjonariuszy Funduszu	(587)	(2 078)	115	(200)
Udział mniejszości	(103)	(142)	-	(26)
	(690)	(2 220)	115	(226)
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł)				
- podstawowy oraz rozwodniony	(0,06)	(0,17)	0,01	(0,02)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 września 2006 r.

w tys. zł	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Funduszu				Udział mniejszości	Razem
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Wynik finansowy		
2006 r.						
Saldo na początek okresu	1 204	-	38 425	58 915	1 758	100 302
Korekty lat poprzednich:						-
Nieruchomości w budowie*				(4 097)		(4 097)
Korekta wyniku 2005				277		277
Saldo na początek okresu po korektach	1 204	-	38 425	55 095	1 758	96 482
Zysk (strata) netto				(2 078)	(142)	(2 220)
Korekty dot. lat poprzednich				77	(27)	50
Podwyższenie kapitału					34 416	34 416
Saldo na koniec okresu	1 204	-	38 425	53 094	36 005	128 728
2005 r.						
Saldo na początek okresu	2 407	(140 481)	194 769	44 131	2 071	102 897
Korekty lat poprzednich:						-
Nieruchomości w budowie*				(4 097)		(4 097)
Saldo na początek okresu po korektach	2 407	(140 481)	194 769	40 034	2 071	98 800
Zysk (strata) netto				(200)	(26)	(226)
Umożenia akcji	(1 203)	140 481	(139 278)			-
Pokrycia straty			(17 066)	17 066		-
Saldo na koniec okresu	1 204	-	38 425	56 900	2 045	98 574

* Koszty finansowe netto w ramach Grupy

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 września 2006 r.

w tys. zł

2006 r.

2005 r.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(92 080)	(2 206)
Zbycie papierów wartościowych	-	5 412
Nabycie papierów wartościowych	-	(6 420)
Odsetki i dywidendy	169	374
Udzielone pożyczki	-	(530)
Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	(834)	(3 258)
Pozostałe przepływy	1 713	572
	<u>(91 032)</u>	<u>(6 056)</u>

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Kredyty i pożyczki/Splaty kredytów i pożyczek	100 140	2 653
Odsetki	-	(1)
	<u>100 140</u>	<u>2 652</u>

Przepływy pieniężne netto

9 108	(3 404)
--------------	----------------

Środki pieniężne na początek okresu

8 791	11 328
-------	--------

Środki pieniężne na koniec okresu

<u>17 899</u>	<u>7 924</u>
---------------	--------------

Octava NFISA

6

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							17	17
Udział w wyniku finansowym netto	294	440						440
								294
Zmniejszenia:								
Sprzedaży/wykupu	(308)	(54)	(529)	-	-	-	(64 399)	(65 290)
Straty z wyceny		(54)	(529)				(61 967)	(61 967)
Udział w wyniku finansowym netto	(308)							(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.

8

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 NFI SA

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Udziały wiodące c.d.

na dzień 30 września 2006 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:	Zaddadlowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasy	Rezerwy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Ogółem, w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
1.	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 NFI SA

Zestawienie portfela inwestycyjnego
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych
na dzień 30 września 2006 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	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.

w tys. zł																		
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	Kapitał własny				Zobowiązania i rezerwy					
									Ogółem, w tym:	Zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Zapasy	Rezerwy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Ogółem, w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
1.	Konstancin-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.	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.	0
razem		0	(60)	867	0	647	0	3 497	1 350	1 910	0	501	0	(1 006)	(55)	2 147	2 140	0