KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport bieżący nr 27 / 2006

Data sporządzenia: 2006-05-30

Skrócona nazwa emitenta
08OCTAVA

Temat

Uzupełnie raportu okresowego za IV kwartał 2005 roku

Podstawa prawna
Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Narodowy Fundusz Inwestycyjny OCTAVA Spółka Akcyjna w załączeniu przekazuje uzupełniony raport okresowy za IV kwartał 2005 roku.
W stosunku do raportu okresowego za IV kwartał 2005 roku, przesłanego w dniu 1 marca 2006 roku, niniejszy raport został uzupełniony o następujące dane:

- Bilans na dzień 30 września 2005 r.
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 października do 31 grudnia 2005 r. oraz za okres od 1 października do 31 grudnia 2004 r.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. oraz za okres od 1 października do 31 grudnia 2005 r.
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za IV kwartał 2005 r., za rok obrotowy 2005, za IV kwartał 2004 r. i za rok obrotowy 2004.

W związku z tym, że Fundusz podjął decyzję o konsolidacji sprawozdań po 20 grudnia 2005r. niektóre dane konieczne do przygotowania pełnych i szczegółowych skonsolidowanych sprawozdań finansowych wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nie były dostępne w dacie przygotowania raportu okresowego za IV kwartał 2005 r. Niniejszy raport służy uzupełnieniu brakujących informacji.
Decyzja Funduszu o zmianie sposobu prowadzenia sprawozdawczości finansowej była podyktowana zawarciem przez Legnicka Development S.A. umowy kredytu bankowego w dniu 20 grudnia 2005 r. oraz wynikającą z tego faktu zmianą strategii finansowej Funduszu w stosunku do tej Spółki.

Podstawa prawna przekazania raportu: art. 56 ust.1 pkt. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Załączniki

Plik	Opis
Octava_raportQ405-korekta.pdf	Raport jednostkowy 4 kwartał 2005
OctavaConsolidatedCondensedQ4_2005.pdf	Raport skonsolidowany 4 kwartał 2005

NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OCTAVA SA
(pełna nazwa emitenta)
08OCTAVA (skrócona nazwa emitenta)
Finanse inne (fin) (sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
00-838 (kod pocztowy)
Warszawa (miejscowość)
Prosta (ulica)
69 (numer)
022 444 15 55 (telefon)
022 444 15 50 (fax)
(e-mail)
www.octava.com.pl (www)
526-10-36-962 (NIP)
010986677 (REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2006-05-30	Bogdan Kryca	Prezes Zarządu	Bogdan Kryca

Octava NFI S.A.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	**4 kwartały narastająco 2004 okres od 01.01.2004 do 31.12.2004**	**4 kwartały narastająco 2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005**	**4 kwartały 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 inwestycj	(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-SA

Wybrane dane finansowe

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2005 r. narastająco	**2004 r. narastająco**	**2005 r. narastająco**	**2004 r. narastająco**
Przychody z inwestycji	215	3,632	56	890
Przychody operacyjne, razem	853	4,458	221	1,093
Koszty operacyjne	(5,870)	(16,977)	(1,521)	(4,162)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5,017)	(12,519)	(1,300)	(3,069)
Zysk (strata) netto	(1,686)	(10,902)	(437)	(2,673)
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł/EUR):				
- podstawowy oraz rozwodniony	(0.14)	(0.49)	(0.04)	(0.12)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(4,828)	118,710	(1,251)	29,103
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2,291	(138,665)	594	(33,995)
Przepływy pieniężne netto	(2,537)	(19,955)	(657)	(4,892)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2005	**31.12.2004**	**31.12.2005**	**31.12.2004**
Aktywa, razem	122,178	124,888	31,654	30,617
Kapitał własny, razem	100,937	102,897	26,151	25,226
Zobowiązania, razem	21,241	21,991	5,503	5,391
Liczba akcji (w szt.)	12,035,254	24,070,503	12,035,254	24,070,503
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	8.39	4.27	2.17	1.05

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2005 r.

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	103,987	100,021
Inwestycje - nieruchomości	2,420	2,420
Wartość firmy	926	926
Wartości niematerialne i prawne	10	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	729	929
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	214
	108,072	104,512
Aktywa obrotowe		
Zapasy	-	51
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3,990	4,338
Aktywa finansowe wg wart. godziwej przez rach.zysków i strat	1,325	4,659
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8,791	11,328
	14,106	20,376
Aktywa, razem	**122,178**	**124,888**
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Funduszu		
Kapitał zakładowy	1,204	2,407
Akcje własne		(140,481)
Kapitał zapasowy	38,425	194,769
Niepodzielony zysk (nie pokryta strata)	59,550	44,131
	99,179	100,826
Udział mniejszości	1,758	2,071
Kapitał własny, razem	**100,937**	**102,897**
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki	6,757	4,494
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10,507	10,707
	17,264	15,201
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1,957	4,100
Pożyczki	34	4
Przychody przyszłych okresów	553	1,388
Inne rezerwy i zobowiązania	1,433	1,298
	3,977	6,790
Zobowiązania, razem	**21,241**	**21,991**
Pasywa, razem	**122,178**	**124,888**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

w tys. zł	2005 r.		2004 r.	
	IV Kwartał	2005 r. narastająco	IV Kwartał	2004 r. narastająco
Przychody z inwestycji				
Przychody z innych papierów wartościowych	12	79	-	2,471
Przychody z tytułu odsetek	120	120	251	1,401
Zrealizowane i niezrealizowane zyski (straty) z inwestycji	(346)	16	1,090	(240)
	(214)	215	1,341	3,632
Pozostałe przychody operacyjne	215	638	53	826
Przychody operacyjne, razem	**1**	**853**	**1,394**	**4,458**
Koszty operacyjne				
Wynagrodzenie firmy zarządzającej	(43)	(1,839)	(2,583)	(11,152)
Wynagrodzenia	(307)	(1,158)	(255)	(1,020)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(15)	(74)	(10)	(38)
Amortyzacja	(22)	(109)	(18)	(57)
Odpisy aktualizujące	-	-	-	39
Pozostałe koszty administracyjne	(541)	(2,265)	(862)	(3,754)
Pozostałe koszty operacyjne	(213)	(425)	(39)	(995)
	(1,141)	(5,870)	(3,767)	(16,977)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**(1,140)**	**(5,017)**	**(2,373)**	**(12,519)**
Koszty finansowe (netto)	35	45	46	730
Podatek dochodowy	-	3,286	(217)	887
Zysk (strata) netto	**(1,105)**	**(1,686)**	**(2,544)**	**(10,902)**
Przypisany dla:				
Akcjonariuszy Funduszu	(1,096)	(1,647)	(2,480)	(10,846)
Udział mniejszości	(9)	(39)	(64)	(56)
	(1,105)	**(1,686)**	**(2,544)**	**(10,902)**
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł)				
- podstawowy oraz rozwodniony	(0.09)	(0.14)	(0.13)	(0.49)

Skonsolidowany zestawienie zmian w kapitale własnym

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

w tys. zł	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom Funduszu					
	Kapitał zakładowy	**Akcje własne**	**Kapitał zapasowy**	**Wynik finansowy**	**Udział mniejszości**	**Razem**
2005 r. narastająco						
Saldo na początek okresu	2,407	(140,481)	194,769	44,131	2,071	102,897
Zysk (strata) netto				(1,647)	(39)	(1,686)
Umorzenia akcji własnych	(1,203)	140,481	(139,278)			-
Pokrycia straty			(17,066)	17,066		-
Dywidend zapłacony					(274)	(274)
Saldo na koniec okresu	**1,204**	**-**	**38,425**	**59,550**	**1,758**	**100,937**
2004 r. narastająco						
Saldo na początek okresu	3,006	(81,299)	275,469	54,977	2,127	254,280
Zysk (strata) netto				(10,846)	(56)	(10,902)
Nabycie akcji własnych		(140,481)				(140,481)
Umorzenia akcji własnych	(599)	81,299	(80,700)			-
Saldo na koniec okresu	**2,407**	**(140,481)**	**194,769**	**44,131**	**2,071**	**102,897**

Skonsolidowany sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

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

w tys. zł	2005 r. narastająco	2004 r. narastająco
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-	1,319
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(8,542)	(2,012)
Zbycie papierów wartościowych	8,676	164,144
Nabycie papierów wartościowych	(6,420)	(34,028)
Odsetki i dywidendy	-	2,311
Udzielone/zwrot pożyczki	-	451
Zapłacone wynagrodzenia firmy zarządzającej	(3,668)	(11,255)
Podatek dochodowy	3,149	1,223
Pozostałe przepływy	1,977	(3,443)
	(4,828)	118,710
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki/Spłaty kredytów i pożyczek	2,167	1,840
Nabycie akcji własnych	-	(140,481)
Dywidend zapłacony	(274)	-
Odsetki	398	(24)
	2,291	(138,665)
Przepływy pieniężne netto	**(2,537)**	**(19,955)**
Środki pieniężne na początek okresu	11,328	30,329
Różnicy kursowe	-	954
Środki pieniężne na koniec okresu	**8,791**	**11,328**

Octava NFI SA

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
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	**-**	**4,659**	**598**	**-**	**-**	**953**	**-**	**51,744**	**-**	**57,954**
Zwiększenia (z tytułu):	**-**	**166**	**1,412**	**-**	**-**	**615**	**6,500**	**2,959**	**-**	**11,652**
Zakupy	-					615	6,421	1,710	-	8,746
Należne odsetki							79	1,223	-	1,302
Zyski z wyceny		166						26		192
Udział w wyniku finansowym netto			722							722
Przesunięcie			690							690
Zmniejszenia (z tytułu):	**-**	**(3,500)**	**(729)**	**-**	**-**	**(690)**	**(6,500)**	**(1,332)**	**-**	**(12,751)**
Sprzedaż/wykup	-	(2,772)	(690)				(6,500)			(9,962)
Straty z wyceny		(728)						(1,332)	-	(2,060)
Udział w wyniku finansowym netto	-		(39)							(39)
Przesunięcie						(690)				(690)
Wartość bilansowa na koniec okresu	**-**	**1,325**	**1,281**	**-**	**-**	**878**	**-**	**53,371**	**-**	**56,855**
Notowane	-	1,324,851	-		-	-	-			1,324,851
Nienotowane	-	-	1,280,710		-	878,417	-	53,371,230		55,530,357
Razem	**-**	**1,324,851**	**1,280,710**		**-**	**878,417**	**-**	**53,371,230**	**-**	**56,855,208**

Zestawienie portfela inwestycyjnego
Zbywalność składników portfela inwestycyjnego
na dzień 31 grudnia 2005 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				0
wartość wg ceny nabycia				1,030
wartość godziwa				
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 stowarzyszonych				
wartość bilansowa				0
wartość wg ceny nabycia				40
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa				878
wartość wg ceny nabycia				910
wartość godziwa				878
wartość rynkowa				
Dłużne papiery wartościowe				
Pozostałe				
wartość bilansowa				53,371
wartość wg ceny nabycia				55,513
wartość godziwa				53,371
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
Razem				
wartość bilansowa	-	1,325	-	55,530
wartość wg ceny nabycia	-	645	-	59,403
wartość rynkowa	-	1,325	-	-

Octava NFI SA

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Udziały wiodące

na dzień 31 grudnia 2005 r.

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)
	w tys. zł											
1.	Legnicka Development S.A.	Warszawa	budowa i wynajem powierzchni handlowo-usługowych	65,622				-	99.9985%	99.9985%	0	0
Razem					-	-	-	-			0	0

Octava NFI SA
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
	w tys. zł							
1.	Legnicka Development S.A.	156	(748)	2,012	0	1,341	0	111,356
Razem		**156**	**(748)**	**2,012**	0	**1,341**	0	**111,356**

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
19,257	1,020	0	7,685	41,684	(30,419)	(713)	92,099	5,697	34,084
19,257	**1,020**	0	**7,685**	**41,684**	**(30,419)**	**(713)**	**92,099**	**5,697**	**34,084**

Octava NFI SA

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

na dzień 31 grudnia 2005 r.

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)
	w tys. zł												
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 SA

Zestawienie portfela inwestycyjnego

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

na dzień 31 grudnia 2005 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**
1.	Konstancin-Nieruchomości Sp. z o.o.	0	(137)	4,248	0	1,146	0	4,248
2.	Maski Sp. z o.o.	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**

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**
1,878	1,910	0	291	0	(1,106)	683	2,370	1,570	751
b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.
1,878	**1,910**	**0**	**291**	**0**	**(1,106)**	**683**	**2,370**	**1,570**	**751**