



Frąckowiak

Grant Thornton

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku

Grant Thornton Frąckowiak
Sp. z o.o.
pl. Wiosny Ludów 2
61-831 Poznań
Polska
tel. +48 (61) 85 09 200
fax +48 (61) 85 09 201
www.gtfr.pl

Dla Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Octava S.A.

- 1 Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego NFI Octava Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Warszawie przy ul. Wspólnej 47/49, obejmującego:
 - skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 140 295 tysięcy złotych,
 - skrócony rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący stratę netto w kwocie 901 tysięcy złotych,
 - skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w ujemnej kwocie 901 tysięcy złotych,
 - skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące spadek kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku o kwotę 901 tysięcy złotych,
 - skrócony rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku o kwotę 15 546 tysięcy złotych
 - wybrane informacje objaśniające.



- 2 Za sporządzenie tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skróconego śródrocznego sprawozdania.
- 3 Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:
 - przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wskazane wyżej normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu.

- 4 Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby wprowadzenia istotnych zmian w załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiotu uprawnionego do
badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 238

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014

Poznań, 31 sierpnia 2009 roku.