

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY:

**SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OCTAVA SA I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY 2009**

**SPRAWOZDANIA ZARZĄDU NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OCTAVA SA Z DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU W ROKU OBROTOWYM 2009
I Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM 2009**

**WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY NETTO FUNDUSZU
ZA ROK 2009**

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z postanowieniami art. 23.2 lit. (c) Statutu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego OCTAVA SA („Fundusz”) Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie przedłożonych przez Zarząd i zbadanych przez biegłego rewidenta następujących dokumentów:

1. wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
2. bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 140 087 tysięcy złotych,
3. rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazującego stratę netto w kwocie 1 209 tysięcy złotych,
4. sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazującego całkowite dochody ogółem w ujemnej kwocie 1 209 tysięcy złotych,
5. zestawienia zmian w kapitale własnym, wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku o kwotę 1 209 tysięcy złotych,
6. rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku o kwotę 25 544 tysięcy złotych,
7. informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji objaśniających;
8. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
9. skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 129 641 tysięcy złotych,
10. skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazującego stratę netto w kwocie 81 647 tysięcy złotych,
11. skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazującego całkowite dochody ogółem w ujemnej kwocie 88 941 tysięcy złotych,
12. zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku o kwotę 88 941 tysięcy złotych,
13. skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku o kwotę 208 985 tysięcy złotych,
14. informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji objaśniających.

LM

KW

Ocena sprawozdania finansowego Funduszu i Grupy Kapitałowej, poza wymienionymi wyżej dokumentami, dokonana została również w oparciu o opinię i raport z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009, sporządzonych przez biegłego rewidenta – Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza mając na uwadze opinię i raport biegłego rewidenta stwierdza, że sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone rzetelnie, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz jest zgodne ze stanem faktycznym.

W ocenie Rady Nadzorczej:

- jest ono zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa,
- rzetelnie i wyczerpująco przedstawia informacje istotne dla oceny wyniku finansowego za rok obrotowy 2009 oraz sytuacji Funduszu i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również Sprawozdanie Zarządu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego OCTAVA SA z działalności Funduszu w roku obrotowym 2009 roku oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2009.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto Funduszu za rok obrotowy 2009 w wysokości 1.209 tys. zł (słownie: jeden milion dwieście dziewięć tysięcy) to jest pokrycia straty netto w wyżej wspomnianej kwocie z zysku przyszłych okresów.

C. David DeBenedetti

Wiktor Sliwinski

Arkadiusz Chojnacki

Iain Gunn

Bogdan Kryca

Andrzej Wieczorkiewicz