

Raport niezależnego biegłego
rewidenta z przeglądu skróconego
śródrocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego oraz
skróconego śródrocznego
sprawozdania finansowego
sporządzonego za okres
od 1 stycznia 2011 roku
do 30 czerwca 2011 roku

Grant Thornton Frąckowiak
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Spółka komandytowa
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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest NFI „Octava” Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Warszawie przy ul. Wspólnej 47/49, oraz załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki, na które składają się skonsolidowane i jednostkowe skrócone bilanse sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, skonsolidowane i jednostkowe skrócone rachunki zysków i strat, skonsolidowane i jednostkowe skrócone sprawozdania z całkowitych dochodów, skrócone zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowane i jednostkowe skrócone rachunki przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz wybrane informacje objaśniające.
- 2 Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tych sprawozdań.

- 3 Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:
- przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami),
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

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

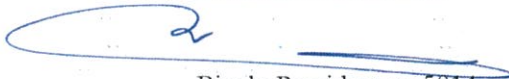
Przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Spółki.

Przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonaliśmy głównie drogą sprawdzenia poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Spółki oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Grupy.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

- 4 Dokonany przez nas przegląd nie wykazał niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.,
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 30 sierpnia 2011 roku.