



**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca sprawozdania finansowego

**BBI Capital NFI Spółka Akcyjna**

**w**

**Warszawie**

za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu

**BBI Capital Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna z badania sprawozdania finansowego**

**za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego BBI Capital Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący stratę netto w wysokości **30 462 tys. zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące całkowitą stratę w wysokości **16 470 tys. zł**,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **188 181 tys. zł**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **16 470 tys. zł**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 035 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jest w istotnym zakresie kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Eliza Słaby  
Biegły rewident nr 11244

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego  
do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17  
01-747 Warszawa

PKF Audyt Sp. z o.o.

01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17  
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63  
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

Warszawa, 27 kwietnia 2011 r.