

Sprawozdanie
Komitetu Audytu

BLACK LION FUND
SPÓŁKA AKCYJNA

Z działalności w okresie:

01.01.2012 r. – 31.12.2012 r.

W Black Lion Fund S.A. zadania Komitetu Audytu zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej zostały powierzone członkom Rady Nadzorczej – Panu Maciejowi Zientara, Pani Monice Hałupczak oraz Panu Michałowi Kobusowi. Zadaniem Komitetu Audytu, w zakresie określonym artykułem 86 ust. 7 Ustawy o biegłych rewidentach ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, jest badanie prawidłowości i efektywności wykonywania wewnętrznej kontroli finansowej w Spółce oraz współpracy właściwych służb z podmiotem badającym sprawozdania finansowe Spółki.

I. Analiza Sprawozdania Finansowego Funduszu.

Komitet Audytu dokonał analizy sporządzonego i zbadanego przez biegłego rewidenta Sprawozdania Finansowego Funduszu sporządzonego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, składającego się z:

- Bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **578 756** tys. zł,
- Rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazującego stratę netto w kwocie - **39 646** tys. zł,
- Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- Sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku,
- Informacji dodatkowej o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowych informacji i objaśnień.

II. Analiza opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta.

Komitet Audytu zapoznał się ponadto z raportem i opinią WBS Audyt Sp. z o. o. dotyczącą badania Sprawozdania Finansowego Funduszu, podpisaną przez biegłego rewidenta Macieja Skórzewskiego, który potwierdził, iż sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- Przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- Zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- Jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Biegły rewident nie zgłosił zastrzeżeń do sprawozdania finansowego.

Ponadto, zgodnie z opinią biegłego rewidenta, Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

III. Sprawozdanie Finansowe Funduszu.

Bilans i Rachunek Zysków i Strat na 31 grudnia 2012 roku wykazują aktywa netto w wysokości **390 008** tys. zł. , zaś wynik (stratę) w wysokości - **39 646** tys. zł.

W okresie sprawozdawczym przepływy pieniężne netto za 2012 rok były ujemne i wyniosły **733** tys. zł.

IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Funduszu.

Komitet Audytu dokonał analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2012. W ocenie Rady przedmiotowe Sprawozdanie Zarządu za okres 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w pełni oddaje i opisuje zakres działalności prowadzonej przez Fundusz w roku 2012.

V. Podsumowanie analizy sprawozdania finansowego Funduszu za 2012 rok.

W wyniku przeprowadzonej oceny sprawozdania finansowego Funduszu za 2012 rok oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu w 2012 roku, w oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta, Komitet Audytu ocenia, że:

- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone prawidłowo i zgodnie z obowiązującymi przepisami,
- Badane dokumenty prawidłowo odzwierciedlają wynik finansowy Funduszu na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki prawidłowo oddaje zakres prowadzonej działalności w 2012 roku.

Komitet Audytu pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Funduszu, sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, a także sprawozdanie Zarządu z działalności Funduszu za 2012 rok.

VI. Analiza sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Komitet Audytu dokonał analizy sporządzonego i zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Funduszu sporządzonego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, składającego się z:

- Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **737 553** tys. zł,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r., do 31 grudnia 2012 r., wykazującego stratę całkowitą w wysokości: **-58 770** tys. zł,
- Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku,
- Informacji dodatkowej o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowych informacji i objaśnień.

VII. Analiza opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta dotyczącego badania Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Black Fund S.A.

Komitet Audytu zapoznał się ponadto z raportem i opinią WBS Audyt Sp. z o. o. z badania Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Black Lion Fund S.A. podpisaną przez biegłego rewidenta Macieja Skórzewskiego, który potwierdził, iż zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- Przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- 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.

Biegły rewident nie zgłosił zastrzeżeń do sprawozdania finansowego.

Ponadto, zgodnie z opinią biegłego rewidenta, Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych(Dz. U. z 2009r., nr 33, poz. 259), są z nimi zgodne.

VIII. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Black Lion Fund S.A.

Bilans i Rachunek Zysków i Strat na 31 grudnia 2012 roku wykazują aktywa netto w wysokości **392 744** tys. zł. oraz stratę całkowitą w wysokości: **-58 770** tys. zł.

W okresie sprawozdawczym przepływy pieniężne netto w 2012 roku były dodatnie i wyniosły **16 755** tys. zł.

IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Black Lion Fund S. A.

Komitet Audytu dokonał analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Black Lion Fund S. A. w roku 2012.

W ocenie Komitetu Audytu przedmiotowe sprawozdanie Zarządu za okres 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w pełni oddaje i opisuje zakres działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową Black Lion Fund S.A. w 2012 roku.

X. Podsumowanie analizy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Black Lion Fund S. A. za 2012 rok.

W wyniku przeprowadzonej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Black Lion Fund S. A. za 2012 rok, Komitet Audytu ocenia, że:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone prawidłowo i zgodnie z obowiązującymi przepisami,
- Badane dokumenty prawidłowo odzwierciedlają wynik finansowy Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy prawidłowo oddaje zakres prowadzonej działalności w 2012 roku.

Komitet Audytu pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Black Lion Fund S. A., sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, a także sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2012 rok.

XI. Analiza procesu sprawozdawczości finansowej.

Komitet Audytu przeprowadził analizę terminowości oraz skuteczności działania systemu sprawozdawczości finansowej, zarówno dla Funduszu, jak i Grupy Kapitałowej, w szczególności w zakresie przygotowywania raportów kwartalnych: półrocznego i rocznego Funduszu.

Komitet Audytu potwierdziła skuteczność stosowanych procedur, terminowość przekazywanych informacji okresowych oraz przygotowywanych sprawozdań finansowych.

XII. Analiza skuteczności systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem Funduszu.

Komitet Audytu przeprowadził analizę systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, w tym sposobu jego organizacji i funkcjonowania.

Komitet Audytu nie znalazł zagrożeń wynikających z przyjętego w jednostce systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, a jednocześnie nie stwierdził nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych, które mogłyby wynikać z niskiej skuteczności tego systemu.

Warszawa, 07/05/2013

Podpisy Członków Komitetu Audytu:

Maciej Zientara

Monika Hałupczak

Michał Kobus