

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Progress S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego sprawozdania finansowego (format SAF-P) Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Progress S.A. („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 136.240 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 30 czerwca 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 22.876 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 30 czerwca 2005 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 89.303 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 30 czerwca 2005 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 19.369 tysięcy złotych oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Format załączonego półrocznego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 49, poz. 463).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Funduszu. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.

3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. 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 finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Funduszu. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

4. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz jego wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i odpowiednio wydanymi na jej podstawie przepisami, a także z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 1995 roku w sprawie szczególnych warunków, którym powinna odpowiadać rachunkowość narodowych funduszy inwestycyjnych.

5. Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności i jasności załączonego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na kwestię kontynuacji działalności, do której Zarząd Funduszu odniósł się w notcie nr 7 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Biegły rewident
Nr ewidencyjny 90055/7482

Robert Klimacki

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Jacek Hryniuk
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9262/6958

Warszawa, dnia 30 września 2005 roku