

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca
sprawozdania finansowego

**BLACK LION NARODOWY FUNDUSZU
INWESTYCYJNY S.A.**

W
WARSZAWIE, UL. MIŃSKA 25

za okres 01.01.2010 r. – 31.12.2010 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
z badania
sprawozdania finansowego

BLACK LION NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY S.A.
W WARSZAWIE
za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Black Lion Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

521 922 tys. zł;

- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w wysokości:

2 842 tys. zł;

- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę:

48 367 tys. zł;

- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę :

68 984 tys. zł;

- zestawienie portfela inwestycyjnego,
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiada kierownik jednostki.

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

Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami 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 o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

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

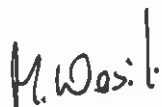
W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową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

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

Moim zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.,
- sporządzone zostało zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności we wszystkich istotnych aspektach jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 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.



Marcin Wasil
Kluczowy biegły rewident nr 9846

WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Pankiewicza 3
Podmiot uprawniony Nr 2733

Warszawa, 21.03.2011 r.