

**RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

**z przeglądu skróconego śródrocznego  
sprawozdania finansowego**

**Black Lion Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.**

**W**

**Warszawie**

**za okres 01.01.2011 r. – 30.06.2011 r.**

## **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

**OBEJMUJĄCEGO OKRES**

**OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 CZERWCA 2011 ROKU**

**Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu**

**Black Lion Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.**

Dokonałiśmy przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Black Lion Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Mińskiej 25, na które składa się:

- skrócony jednostkowy bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 roku,
- skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku,
- skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku,
- skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku,
- zestawienie portfela inwestycyjnego,
- informacja dodatkowa.

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

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego skróconego sprawozdania.

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.



Przeгляд przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych skróconego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że skrócone sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30.06.2011 r., jak też jej wynik finansowy za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439) oraz rozporządzeniu 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 państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

Marcin Wasil nr ew. **9846**

Kluczowy Biegły Rewident

przeprowadzający przegląd w imieniu

**WBS Rachunkowość Consulting Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 2733**

**Warszawa 30 sierpnia 2011 r.**