



# KREZUS

SPÓŁKA AKCYJNA

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

OBEJMUJĄCE OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

Toruń, dnia 26 sierpnia 2016 roku

**1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn**

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Krezus (Grupa Krezus) jest Krezus Spółka Akcyjna (Spółka). Od 2008 roku Spółka tworzy Grupę Kapitałową, w skład której na dzień 30 czerwca 2016 roku wchodzi:

Ip.	Nazwa jednostki	Konsolidacja	Opis zmian	Przyczyny
1.	Krezus Exploration Guinee SA	Podlega konsolidacji	brak	brak
2.	Krezus Mining Guinee SA	Podlega konsolidacji	brak	brak
3.	PT. Jeanette Indonesia	Podlega konsolidacji	brak	brak
4.	Gold Investments sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu	Podlega konsolidacji	brak	brak
5.	EW Greenfield 5 Sp. Z o.o.	Podlega konsolidacji	zakup spółki	
6.	Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o.o.	Podlega konsolidacji	utworzenie nowej spółki	

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki
	30 czerwca 2016 roku	31 grudnia 2015 roku
<b>Spółki zależne bezpośrednio</b>		
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	90,00%	90,00%
KREZUS MINING GUINEE SA	85,00%	85,00%
PT. JEANETTE INDONESIA	88,77%	88,77%
GOLD INVESTMENTS SP. Z O.O.	99,80%	99,80%
EW GREENFIELD SP. Z O.O.	90,00%	
KREZUS ENERGIA WIATROWA SP. Z O.O.	100,00%	

**2. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok , w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Prognozy wyników nie były publikowane.

**3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem: liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego, według wiedzy Zarządu Spółki struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przedstawiała się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym
TALEJA Sp. z o.o.	28 350 000	51,83%
Grażyna Wanda Karkosik	10 160 000	18,57%
Roman Krzysztof Karkosik i podmioty zależne	5 431 528	9,93%
Pozostali akcjonariusze	10 761 464	19,67%
<b>Razem</b>	<b>54 702 992</b>	<b>100,00%</b>

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

Na dzień przekazania poprzedniego raportu struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu spółki przedstawiała się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym
TALEJA Sp. z o.o.	28 350 000	51,83%
Grażyna Wanda Karkosik	12 621 710	23,07%
Roman Krzysztof Karkosik i podmioty zależne	5 431 528	9,93%
Pozostali akcjonariusze	8 299 754	17,15%
<b>Razem</b>	<b>54 702 992</b>	<b>100,00%</b>

#### 4. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta dla każdej osoby oddzielnie

Stan posiadania akcji Krezus S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające na dzień przekazania bieżącego raportu:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Ilość posiadanych akcji Spółki na dzień przekazania bieżącego raportu
Jacek Ptaszek	Prezes Zarządu	1 422 420 sztuk
Wiesław Jakubowski	Dyrektor Operacyjny i Finansowy	1 842 000 sztuk

Stan posiadania akcji Krezus S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające na dzień przekazania w poprzedniego raportu:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Ilość posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu
Jacek Ptaszek	Prezes Zarządu	384 984 sztuk
Wiesław Jakubowski	Dyrektor Operacyjny i Finansowy	1 842 000 sztuk

Osoby nadzorujące i zarządzające nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki.

#### **5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta**

Trwa proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko Pani Agnieszce Jankowskiej o zapłatę należności wynikających z tytułu zawartej umowy – kwota sporu 2.254.275,00 zł plus należne odsetki. W dniu 21 grudnia 2015 roku Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku otrzymaliśmy wyrok z uzasadnieniem – wyrok nie jest jeszcze prawomocny. Pani Agnieszka Jankowska w dniu 22 stycznia 2016 roku wniosła apelację. Apelacja została doręczona spółce Krezus S.A. w dniu 30 marca 2016 roku. Na dzień dzisiejszy nie została wyznaczona rozprawa apelacyjna.

W tej samej sprawie toczy się postępowanie (na podstawie weksla) przeciwko poręczycielowi Panu Pawłowi Narkiewicz o w/w kwotę plus należne odsetki.

Trwa również proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko Panu Arturowi Jabłońskiemu o zapłatę należności z tytułu zawartej umowy – kwota sporu 2.896.500,00 zł plus należne odsetki. W dniu 15 grudnia 2015 roku Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku spółka otrzymała wyrok z uzasadnieniem – wyrok nie jest jeszcze prawomocny. Pan Artur Jabłoński w dniu 25 stycznia 2016 roku wniosł apelację. Apelacja została doręczona spółce Krezus S.A. w dniu 31 marca 2016 roku. Na dzień dzisiejszy nie została wyznaczona rozprawa apelacyjna.

W tej samej sprawie w wyniku pozwu wniesionego przeciwko poręczycielowi Pawłowi Narkiewicz w dniu 22 maja 2014 roku Sąd Okręgowy w Toruniu Wydział I Cywilny wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym na kwotę na kwotę 2.896.500,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 2 października 2013 roku.

Ponadto została uruchomiona sądowa procedura realizacji zabezpieczeń z umowy zawartej pomiędzy Krezus S.A., a Partnerami spółki RUBICON PARTNERS NFI S.A. Panami: Hubert Bojdo, Grzegorz Golec, Grzegorz Kubica, Piotr Karmelita, Krzysztof Urbański na kwotę 4.510.000,00 zł wraz z należnymi ustawowymi odsetkami od dnia 4 lipca 2014 roku: w dniu 21 października 2014 roku Krezus S.A. wniósł pozew z weksla, w dniu 7 listopada 2014 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, na podstawie wniosku z 20 listopada 2014 roku wszczęte zostało postępowanie zabezpieczające, pozwani pismem z dnia 24 listopada 2014 roku wnieśli zarzuty od nakazu zapłaty, postanowieniem z dnia 11 grudnia 2014 roku Sąd oddalił wniosek pozwanych o ograniczenie zabezpieczenia i egzekucji prowadzonych na podstawie nakazu weksla, wystąpiono o zabezpieczenia roszczenia, następnie zaś prowadzone było właściwe postępowanie egzekucyjne (sprawa skierowana została do egzekucji). Postanowieniami z dnia 2 czerwca 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił postanowienie Sądu I instancji w ten sposób, że wstrzymał wykonanie nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu nakazowym przez Sąd Okręgowy Warszawa-Praga w Warszawie w dniu 7 listopada 2014 roku sygn. akt I Nc 89/14 oraz zmienił postanowienie Sądu I instancji w ten sposób, że oddalił wniosek o nadanie temu orzeczeniu klauzuli wykonalności, w związku z powyższymi postanowieniami Sądu Apelacyjnego doszło do umorzenia postępowania egzekucyjnego na wniosek dłużników, w związku z umorzeniem powyżej wskazanego postępowania egzekucyjnego na podstawie wniosku z dnia 7 lipca 2015 roku wszczęte zostało drugie postępowanie zabezpieczające; wniosek skierowany został do Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy-Woli w Warszawie Macieja Okapca. W dniu 15 września 2015 roku Sądu Rejonowy dla Warszawy Pragi-Południe w Warszawie wydał postanowienie w przedmiocie nadania klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu sporządzonemu w dniu 3 grudnia 2012 roku przez notariusza Tomasza Cygana,

notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A nr 34400/2012, sprostowanemu aktem notarialnym sporządzonym w dniu 2 października 2014 roku przez notariusza Tomasza Cygana notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A nr 24359/2014, na rzecz wierzyciela Krezus S.A. w Toruniu przeciwko dłużnikom: 1) Hubertowi Janowi Bojdo, 2) Grzegorzowi Józefowi Golec, 3) Krzysztofowi Olafowi Urbańskiemu, 4) Grzegorzowi Janowi Kubica, 5) Piotrowi Karmelita w zakresie przewidzianego w § 2 powyższego aktu notarialnego solidarnego obowiązku zapłaty na rzecz wierzyciela kwoty 4.235.851,17 zł postanowienie to jest nieprawomocne, ale wykonalne, dłużnicy zaskarżyli je zażaleniami; na obecnym etapie nie toczy się na jego podstawie postępowanie egzekucyjne.

- 6. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązany, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.**

Nie wystąpiły

- 7. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta**

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku Spółki Grupy Kapitałowej Krezus nie udzielały żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielała gwarancji stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

- 8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym okresie sprawozdawczym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązany emitenta**

W dniu 7 marca 2016 roku Krezus S.A. udzielił poręczenia spółce zależnej EW Greenfield Sp. z o.o. do wysokości 5 588 tys. zł.  
Z tytułu poręczenia Krezus S.A. pobiera należne wynagrodzenie ustalone na podstawie obowiązujących zasad rynkowych.

- 9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Zarządowi Spółki nie są znane inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

## **10. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

W zakresie działalności handlowej wprowadzono intensywny program marketingowy mający na celu pozyskania nowych klientów i uzyskania pozytywnych wyników ekonomicznych.

W ocenie Zarządu Spółki ważnymi czynnikami mogącymi mieć wpływ na wynik Grupy Krezus jest poziom notowań akcji spółek giełdowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Spółki oraz między innymi:

- a. Czynniki zewnętrzne. Na wyniki finansowe Spółki ma wpływ szereg zróżnicowanych czynników, w tym w szczególności:
  - ogólna sytuacja gospodarcza i koniunktura w branżach, w których działają spółki, których akcje znajdują się w portfelu inwestycyjnym Spółki,
  - poziom cen energii oraz cen tzw. zielonych certyfikatów
  - poziom cen metali na rynku światowym oraz poziom kursów walutowych
  - koniunktura na GPW, ma istotny wpływ na poziom wykazywanych zrealizowanych i niezrealizowanych zysków z inwestycji.
  
- b. Czynniki wewnętrzne. Kluczowym wewnętrznym uwarunkowaniem decydującym o wynikach finansowych jest przyjęta przez Spółka strategia działania i wynikająca z niej polityka inwestycyjna i wynikające z niej przyszłe działania Spółki.

---

**Jacek Ptaszek**  
Prezes Zarządu

Toruń, dnia 26 sierpnia 2016 roku

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Zgodnie z § 92 ust. 1 pkt 5 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. 2009, nr 33, poz. 259), Zarząd Krezus Spółka Akcyjna (Spółka) niniejszym oświadcza, że:

- 1.** zgodnie z jego najlepszą wiedzą, półroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne Krezus S.A. sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Krezus S.A. Jednocześnie półroczne sprawozdanie z działalności Zarządu Krezus S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Krezus S.A. w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;
- 2.** SWGK Audyt sp. z o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Krezus S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

---

**Jacek Ptaszek**  
Prezes Zarządu

Toruń, dnia 26 sierpnia 2016 roku