

**Grupa Kapitałowa  
KREZUS Spółka Akcyjna  
Toruń, ul. Włocławska 187**

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU  
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO  
I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 30 CZERWCA 2016 ROKU**

SWGK Audyt Sp. z o.o.  
ul. Wojskowa 4,  
60-792 Poznań  
KRS: 0000190899  
NIP: 7831586880  
Kap. zakł.: 100.000,00 zł

SWGK Podatki Sp. z o.o.  
ul. Wojskowa 4,  
60-792 Poznań  
KRS: 0000260494  
NIP: 7792294095  
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Księgowość Sp. z o.o.  
ul. Wojskowa 4,  
60-792 Poznań  
KRS: 0000231500  
NIP: 7792251890  
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Consulting Sp. z o.o.  
ul. Wojskowa 4,  
60-792 Poznań  
KRS: 0000378912  
NIP: 7792388672  
Kap. zakł.: 5.000,00 zł

SWGK Avatar Sp. z o.o.  
ul. Chorzowska 108,  
40-101 Katowice  
KRS: 0000347986  
NIP: 6351808127  
Kap. zakł.: 45.000,00 zł

SWGK IT Sp. z o.o. sp. k.  
ul. Wojskowa 4,  
60-792 Poznań  
KRS: 0000350688  
NIP: 7792371565

# **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 30 CZERWCA 2016 ROKU**

## **Dla Akcjonariuszy KREZUS Spółka Akcyjna**

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KREZUS Spółka Akcyjna („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest KREZUS Spółka Akcyjna („Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Toruniu, ul. Włocławska 187, na które składają się skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybrane informacje objaśniające.
2. Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Jednostki Dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tych sprawozdań finansowych.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami) 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 śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Jednostki Dominującej oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy Kapitałowej i Jednostki Dominującej. Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego 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 śródrocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym.



4. Przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek zależnych PT. Jeanette Indonesia (Indonezja), Krezus Mining Guinea S.A. (Republika Gwinei) oraz Krezus Exploration Guinea S.A. (Republika Gwinei) są, zgodnie z otrzymaną od Zarządu Jednostki dominującej informacją, ostatnimi podpisanymi sprawozdaniami finansowymi tychże jednostek zależnych. Zostały one sporządzone odpowiednio na dzień 30 czerwca 2014 r. w przypadku PT. Jeanette Indonesia oraz na dzień 31 maja 2015 r. w przypadku Krezus Mining Guinea S.A. i Krezus Exploration Guinea S.A. Nie dotyczą one zatem stanu majątkowego oraz finansowego na ten sam dzień bilansowy, na jaki zostało sporządzone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jak również przedział czasowy między datą tychże sprawozdań finansowych a datą skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dłuższy niż trzy miesiące, co nie wypełnia postanowień par. B92 i B93 MSSF 10. Zarząd Jednostki Dominującej oświadczył, według swojej wiedzy oraz najlepszej wiary, iż od 30 czerwca 2014 r. w przypadku PT. Jeanette Indonesia oraz od 31 maja 2015 r. w przypadku spółek z siedzibą w Republice Gwinei do dnia wydania niniejszego raportu nie wystąpiły znaczne transakcje lub zdarzenia gospodarcze, które miałyby istotny wpływ na sprawozdania finansowe wyżej wymienionych podmiotów, jak i na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus SA. W przypadku, jeżeli w wyżej wymienionych spółkach zależnych w okresie pomiędzy datą sporządzenia sprawozdań finansowych tych spółek, a datą załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiłyby istotne zdarzenia gospodarcze, mogłyby to mieć istotny wpływ na załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
5. Za wyjątkiem opisanego w punkcie 4 zastrzeżenia, dokonany przez nas przegląd, nie wykazał niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.
6. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń zwracamy uwagę na:
- Punkt 10 i punkt 11 ( nota nr 7.4) informacji dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz wybranych informacji objaśniających do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w których Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił testy na utratę wartości aktywów zaangażowanych w spółce zależnej EW Greenfield 5 Sp. z o.o. oraz udziałów spółki zależnej Gold Investments Sp. z o.o. w związku z faktem, iż łączne zaangażowanie Jednostki Dominującej z tytułu udzielonej pożyczki oraz nabycia udziałów spółki zależnej EW Greenfield 5 Sp. z o.o. było wyższe o 806 tys. zł od udziału w aktywach netto tej spółki, natomiast wartość bilansowa udziałów Gold Investments Sp. z o.o. wykazana w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym była wyższa o 6,6 mln zł od udziału w aktywach netto tej spółki. Przeprowadzone testy potwierdziły, że wartość odzyskiwalna testowanych aktywów jest wyższa niż ich wartości bilansowe, w związku z tym odpisy aktualizujące nie były konieczne. Jako model wyceny wartości odzyskiwalnej, Zarząd Jednostki Dominującej przyjął model zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oparty na założeniach i danych prognozowanych. Zwracamy uwagę, że rzeczywiste wyniki finansowe mogą różnić się od prognozowanych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne.

- Zwracamy także uwagę na fakt, że objęte skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sprawozdania finansowe spółek zależnych nie zostały objęte przeglądem przez biegłych rewidentów. Skumulowana wielkość sum bilansowych oraz wyniku finansowego wyżej wspomnianych spółek zależnych, przed wyłączeniami konsolidacyjnymi, stanowi 25,8% sumy bilansowej oraz 4% wyniku finansowego netto skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd  
w imieniu

**SWGK Audyt Sp. z o.o.**

**60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych, numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 26 sierpnia 2016 roku