



KREZUS

SPÓŁKA AKCYJNA

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

OBEJMUJĄCE OKRES
OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU
DO 30 CZERWCA 2018 ROKU

Toruń, dnia 30 sierpnia 2018 roku

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

W pierwszym półroczu 2018 roku zrealizowany został zakup nieruchomości przy ul. Płaskiej w Toruniu, w której spółka Krezus Centrum Recyklingowe Sp. z o.o. Sp. k. rozpoczyna działalność związaną z przerobem użytkowych kabli miedzianych oraz użytkowych profili okiennych z PCV. W tym celu Krezus S.A. podpisał umowę na zakup i montaż dwóch linii technologicznych. Linia do recyklingu użytkowych kabli miedzianych została już do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zainstalowana i uruchomiona. Instalacja drugiej linii technologicznej przewidziana jest na wrzesień 2018 roku. W styczniu tego roku Krezus S.A. złożył ofertę i podpisał list intencyjny z Boryszew S.A. na zakup wszystkich akcji spółki Walcownia Metali „Dziedzice” S.A. w Czechowicach-Dziedzicach. W tym celu Krezus S.A. wystąpił z wnioskiem do UOKiK o wyrażenie zgody na koncentracje przedsiębiorstw. W dniu 20 sierpnia 2018 roku spółka otrzymała zgodę na koncentrację poprzez przejęcie Walcowni Metali „Dziedzice” S.A. Dodatkowo Krezus S.A. przeprowadza proces due diligence Walcowni Metali „Dziedzice” S.A., który jest już w fazie ostatnich analiz. Po tych procesach Zarząd Krezus S.A. będzie mógł złożyć ostateczną ofertę cenową oraz powrócić do rozmów z instytucjami finansowymi na temat finansowania przejęcia. Oprócz wyżej opisanych głównych wydarzeń w I półroczu 2018 roku w dalszym ciągu Krezus S.A. realizuje zawarte kontrakty i współpracuje z kontrahentami między innymi KGHM Metraco S.A.

2. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

Brak.

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących przepisów nie ma obowiązku lub nie może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji 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, Jednostka Dominująca). Od 2008 roku Spółka tworzy Grupę Kapitałową, w skład której na dzień 30 czerwca 2018 roku wchodzi następujące jednostki zależne:

L.P.	Nazwa jednostki	Konsolidacja	Opis zmian	Przyczyny
1.	Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o.o	Podlega konsolidacji	brak	brak
2.	Krezus Centrum Recyclingowe Sp. z o.o.	Podlega konsolidacji	brak	brak
3.	Krezus Centrum Recyclingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka komandytowa	Podlega konsolidacji	brak	brak
4.	Krezus Exploration Guinee S.A.	Podlega konsolidacji	brak	brak
5.	Krezus Mining Guinee S.A.	Podlega konsolidacji	brak	brak

W związku z rezygnacją z projektu poszukiwania oraz wydobywania złota i boksytów na terenie Gwinei, działalność operacyjna spółek Krezus Mining Guinee S.A. oraz Krezus Exploration Guinee S.A. jest wstrzymana. Zarząd Jednostki Dominującej Krezus S.A. w dalszym ciągu rozważa możliwość likwidacji tych spółek lub sprzedaż udziałów. Na obecną chwilę Zarząd nie ma przygotowanego konkretnego rozwiązania dla spółek gwinejskich. Wynika to przede wszystkim z braku zainteresowania ze strony potencjalnych nabywców. Przeprowadzone rozmowy telefoniczne ze względu na rozbieżne wizje, odmienną kulturę prawną i biznesową nie przyniosły żadnego rezultatu.

Brak działalności polskich placówek dyplomatycznych w tym kraju uniemożliwia uzyskanie jakiegokolwiek pomocy w tym zakresie.

W okresie pierwszego półrocza 2018 roku w grupie kapitałowej emitenta nie wystąpiło połączenie jednostek uzyskanie lub utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podział, restrukturyzacja lub zaniechanie działalności.

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki
	30 czerwca 2018 r.	31 grudnia 2017 r.
Spółki zależne bezpośrednio		
Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Krezus Centrum Recyclingowe Sp. z o.o.	100,00 %	100,00 %
Krezus Centrum Recyclingowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka komandytowa	50,00%	50,00%
Krezus Exploration Guinee S.A.	90,00%	90,00%
Krezus Mining Guinee S.A.	85,00%	85,00%

4. 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.

5. 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.	16 947 936	30,98
Pozostali akcjonariusze	37 755 056	69,02
Razem	54 702 992	100,00

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
Pozostali akcjonariusze	26 352 992	48,17
Razem	54 702 992	100,00

6. 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 wraz z podmiotami powiązanymi	Prezes Zarządu	274 052 sztuki

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 wraz z podmiotami powiązanymi	Prezes Zarządu	1 939 920 sztuk

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

7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowisko.

Trwał proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko Pani Agnieszce Jankowskiej o stwierdzenie obowiązku zawarcia umowy sprzedaży akcji.

W dniu 21 grudnia 2015 roku Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku spółka otrzymała wyrok z uzasadnieniem. Pani Agnieszka Jankowska w dniu 22 stycznia wniosła Apelację. W dniu 27 czerwca 2017 roku odbyła się rozprawa apelacyjna.

W dniu 11 lipca 2017 roku odbyła się kolejna rozprawa apelacyjna. W dniu 21 lipca 2017 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację pozwanej podtrzymując w mocy wyrok Sądu Okręgowego Warszawa-Praga w Warszawie III Wydział Cywilny. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wyrok jest prawomocny. Obecnie trwa przygotowanie pozwu o zapłatę kwoty 2.250.000,00 PLN wraz z odsetkami.

Trwał również proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko Panu Arturowi Jabłońskiemu o stwierdzenie obowiązku zawarcia umowy sprzedaży akcji.

W dniu 15 grudnia 2015 roku Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku otrzymaliśmy wyrok z uzasadnieniem. Pan Artur Jabłoński w dniu 25 stycznia 2016 roku wniosł Apelację. Apelacja została doręczona spółce krezus 31 marca 2016 roku. W dniu 23 maja 2017 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację pozwanego i podtrzymał w mocy wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wyrok jest prawomocny. Obecnie trwa przygotowanie pozwu o zapłatę kwoty 2.750.000,00 PLN wraz z odsetkami.

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 PLN oraz 2.987.775,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 2 października 2013 roku. Obecnie toczy się postępowanie egzekucyjne. Na dzień 30 czerwca 2018 roku komornik nie wyegzekwował od dłużnika żadnej sumy.

Ponadto została uruchomiona sądowa procedura realizacji zabezpieczeń z umowy zawartej pomiędzy Krezus S.A., a Partnerami spółki Rubicon Partners NFI SA Panami: Hubert Bojdo, Grzegorz Golec, Grzegorz Kubica, Piotr Karmelita, Krzysztof Urbański na kwotę 4.510.000,00 PLN 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 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 w 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 SR dla Warszawy-Woli w Warszawie Macieja Okapca,
- postępowanie powyższe zostało zawieszona na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Warszawa-Śródmieście w Warszawie I Wydział Cywilny z dnia 9 stycznia 2017 roku, powyższe postanowienie zostało zaskarżone przez Krezus S.A. zażaleniem z dnia 23 stycznia 2017 roku,
- 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 Spółka Akcyjna 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 PLN,
- postanowienie to jest nieprawomocne, ale wykonalne, dłużnicy zaskarżyli je zażaleniami,
- wyżej wskazane postanowienie zostało zmienione w taki sposób, że oddalono wniosek

- o nadanie klauzuli wykonalności wyżej wskazanemu aktowi notarialnemu,
- postępowanie dowodowe przed Sądem Okręgowym dla Warszawy-Pragi w Warszawie zasadniczo dobiegło końca, strony w terminie do 12 lipca 2017 roku zobowiązane były do zajęcia ostatecznych stanowisk w sprawie, co uczyniły: na 20 września 2017 roku wyznaczona została rozprawa, po której spodziewać się należy zamknięcia rozprawy i wydania wyroku. W dniu 2 października 2017 roku zapadł wyrok, w którym to Sąd I instancji uchylił nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z dnia 7 listopada 2014 roku jednocześnie zasądził solidarnie od pozwanych Hubert Bojdo, Grzegorz Golec, Grzegorz Kubica, Piotr Karmelita, Krzysztof Urbański na rzecz Krezus S.A. kwotę 4.231.032,26 PLN z ustawowymi odsetkami oraz rozstrzygnął o kosztach procesu zasadzając od pozwanych na rzecz Krezus SA kwotę 44.333,70 PLN. Od powyższego wyroku obie strony wniosły apelacje.
- 8. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, 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 powiązanym, 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.**

W pierwszym półroczu 2018 roku emitent lub jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

- 9. 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 jest znacząca z określeniem:**
- a) Nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
 - b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
 - c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
 - d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenia poręczeń lub gwarancji,
 - e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty.

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku emitent i jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

- 10. 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.

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

W ocenie Zarządu Spółki ważnymi czynnikami mogącymi mieć wpływ na wynik Grupy Kapitałowej Krezus S.A. jest realizacja dotychczasowych umów z kontrahentami, realna perspektywa zawarcia nowych kontraktów dzięki dobrym relacjom na rynku polskim i rynku słowackim, oraz między innymi:

a. Czynniki zewnętrzne.

Na wyniki finansowe Grupy 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 Grupy,
- poziom cen energii oraz cen tzw. zielonych certyfikatów,
- poziom cen metali na rynku światowym oraz poziom kursów walutowych,
- kondycja finansowa kontrahentów.

b. Czynniki wewnętrzne.

Kluczowym wewnętrznym uwarunkowaniem decydującym o wynikach finansowych jest przyjęta przez Grupę strategia działania i wynikająca z niej polityka inwestycyjna i wynikające z niej przyszłe działania Grupy.

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu

Toruń, dnia 30 sierpnia 2018 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zgodnie z § 69 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 2018, poz. 757), Zarząd Krezus Spółka Akcyjna (Spółka) niniejszym oświadcza, że:

- 1.** zgodnie z jego najlepszą wiedzą, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus S.A oraz półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Krezus S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Krezus S.A. oraz Spółki;
- 2.** półroczne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu

Toruń, dnia 30 sierpnia 2018 roku