

GRUPA KAPITAŁOWA KREZUS Spółka Akcyjna

OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Krezus Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Krezus Spółka Akcyjna („Grupa Kapitałowa”) z siedzibą w Toruniu, ul. Włocławska 187, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie rady nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli

wewnętrznej Grupy Kapitałowej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika Jednostki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z zastrzeżeniem.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek zależnych Krezus Mining Guinee S.A. (Republika Gwinei) oraz Krezus Exploration Guinee S.A. (Republika Gwinei) są, zgodnie z otrzymaną od Zarządu Jednostki dominującej informacją, ostatnimi podpisanymi sprawozdaniami finansowymi tych jednostek zależnych. Zostały one sporządzone na dzień 31 maja 2015 roku, nie dotyczą zatem stanu majątkowego oraz finansowego na ten sam dzień bilansowy, na jaki zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jak również przedział czasowy między datą tych sprawozdań finansowych a datą 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 31 maja 2015 r. do dnia sporządzenia niniejszej opinii nie wystąpiły znaczne transakcje lub zdarzenia gospodarcze, które miałyby istotny wpływ na sprawozdania finansowe wyżej wymienionych podmiotów, jak i na 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiłyby istotne zdarzenia gospodarcze, mogłyby to mieć istotny wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, z wyjątkiem ewentualnych skutków sprawy opisanej w *Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem*, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki Dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa, w tym 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. 2014 poz. 133 z późn.zm.) i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki Dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie rady nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

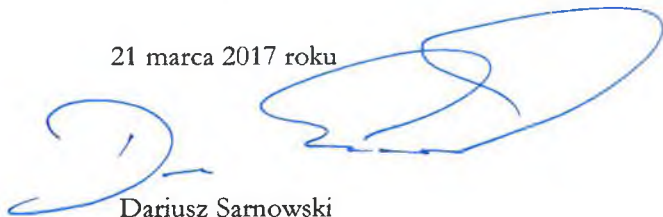
Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Krezus Spółka Akcyjna uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi 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. z 2014 r. poz. 133 z późn.zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Jednostki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zdaniem, w oświadczeniu tym, Jednostka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

21 marca 2017 roku



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200
Kluczowy biegły rewident
działający w imieniu

SWGK Audyt Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU SPORZĄDZONEGO PRZEZ KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Krezus Spółka Akcyjna (zwana dalej „Jednostką Dominującą”). Siedziba Jednostki Dominującej znajduje się w Toruniu, ul. Włocławska 187.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 15 grudnia 1994 roku przed notariuszem Mirosławą Kupisa (Repertorium A Nr 5170/94) oraz w dniu 24 marca 1995 roku Rep. A 1194/95.

Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek podporządkowanych jest nieoznaczony.

Aktualnie Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Toruniu, pod numerem KRS 0000012206.

Jednostka Dominująca otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 5261032881 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 011154542.

Jednostka Dominująca działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Jednostki Dominującej jest 64.99.Z.
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych.

W badanym okresie Jednostka Dominująca prowadziła działalność w zakresie handlu metalami i handlu metalami złomu.

W badanym okresie jednostki podporządkowane prowadziły działalność w następujących zakresach:

- sprzedaż wyrobów jubilerskich i podobnych,
- produkcja energii ze źródeł odnawialnych.

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego w Jednostce Dominującej wyniosło 4 osoby. Średnioroczne zatrudnienie w Jednostce Dominującej wyniosło 4 osoby.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 5 470,3 tys. zł i dzielił się na 54 702 992 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 27 191,9 tys. zł.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Jednostki Dominującej struktura własności kapitału na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba głosów (tys.)	Liczba akcji (tys.)	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Taleja sp. z o. o.	28 350,0	28 350,0	2 835,0	51,83
Grażyna Karkosik	5 614,4	5 614,4	561,4	10,26
Roman Karkosik i podmioty zależne	5 431,5	5 431,5	543,2	9,93
Unibax Sp. z o.o. i podmioty zależne	5 174,0	5 174,0	517,4	9,46
Pozostali akcjonariusze	10 133,1	10 133,1	1 013,3	18,52
Razem kapitał zakładowy	54 703,0	54 703,0	5 470,3	100,00

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje Jednostki Dominującej nie mają żadnego typu uprzywilejowania.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Jednostki Dominującej struktura własności kapitału na dzień wydania opinii niezależnego biegłego rewidenta, tj. na dzień 21 marca 2017 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba głosów (tys.)	Liczba akcji (tys.)	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Taleja sp. z o. o.	28 350,0	28 350,0	2 835,0	51,83
Grażyna Karkosik	4 897,0	4 897,0	489,7	8,95
Roman Karkosik i podmioty zależne	5 431,5	5 431,5	543,2	9,93
Unibax Sp. z o.o. i podmioty zależne	5 174,0	5 174,0	517,4	9,46
Pozostali akcjonariusze	10 850,5	10 850,5	1 085,0	18,52
Razem kapitał zakładowy	54 703,0	28 350,0	5 470,3	100,00

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmował 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Jednostka Dominująca przeznaczyła w 2016 roku do sprzedaży udziały w spółce Gold Investments Sp. z o.o. W dniu 17 marca 2017 roku na podstawie podpisanej umowy sprzedaży zawartej pomiędzy Jednostką Dominującą a Locum S. A. udziały w/w spółce zostały sprzedane

Władzami Jednostki Dominującej są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii niezależnego biegłego rewidenta wchodził Jacek Ptaszek -Prezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| - Jerzy Adam Popławski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Marcin Jacek Guryniuk | - Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| - Anita Podlecka | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Natalia Joanna Siałkowska | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Mariusz Wojciech Królikowski | - Członek Rady Nadzorczej, |

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 7 marca 2016 roku Jan Woźniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Krezus S.A.,
- w dniu 8 marca 2016 roku na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej Krezus S.A. został powołany do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Krezus S.A. Marcin Jacek Guryniuk,
- w dniu 25 maja 2016 roku Halina Chełmniak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej,
- w dniu 26 maja 2016 roku Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Anitę Podlecką.

1.2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez SWGK Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2917 i uzyskało opinię z uzupełniającym objaśnieniem poniższej treści:

Objaśnienie

Zwracamy uwagę na punkt 16 b) informacji dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacji objaśniających do załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki przedstawił test na utratę wartości aktywów zaangażowanych w spółce zależnej Krezus Elektrownie Wiatrowe Sp. z o.o., w związku z faktem, iż aktywa netto spółki zależnej w sprawozdaniu tej spółki na 31 grudnia 2016 roku, przekształconym zgodnie z polityką rachunkowości Krezus SA były ujemne i wynosiły (-) 8, 3 mln zł, a łączne zaangażowanie na ten dzień Krezus SA z tytułu udzielonej pożyczki oraz nabycia udziałów tej spółki zależnej wynosiło 13, 4 mln zł. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanych aktywów była wyższa niż ich wartości bilansowe, w związku z tym odpisy aktualizujące nie były konieczne. Jako model wyceny wartości odzyskiwalnej, Zarząd Krezus SA 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. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej sprawie

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Krezus Spółka Akcyjna wchodziły następujące jednostki zależne:

Lp.	Nazwa i siedziba spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe	Wysokość kapitału własnego na dzień bilansowy
1	KREZUS EXPLORATION GUINEE S.A.	konsolidacja pełna	Nie podlegało badaniu	31.05.2015	(17) tys. zł
2	KREZUS MINING GUINEE S.A.	konsolidacja pełna	Nie podlegało badaniu	31.05.2015	(4 034) tys. zł
3	"Gold Investments" sp. z o.o.	konsolidacja pełna	Nie podlegało badaniu	31.12.2016	5 467 tys. zł
4	Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o. o.	konsolidacja pełna	Nie podlegało badaniu	31.12.2016	64 tys. zł

Przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek zależnych Krezus Mining Guinee S.A. (Republika Gwinei) oraz Krezus Exploration Guinee S.A. (Republika Gwinei) są, zgodnie z otrzymaną od Zarządu Jednostki dominującej informacją, ostatnimi podpisanymi sprawozdaniami finansowymi tych jednostek zależnych. Zostały one sporządzone na dzień 31 maja 2015 roku, nie dotyczą zatem stanu majątkowego oraz finansowego na ten sam dzień bilansowy, na jaki zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jak również przedział czasowy między datą tych sprawozdań finansowych a datą 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 31 maja 2015 r. do dnia sporządzenia niniejszej opinii nie wystąpiły znaczne transakcje lub zdarzenia gospodarcze, które miałyby istotny wpływ na sprawozdania finansowe wyżej wymienionych podmiotów, jak i na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus SA.

Objęte konsolidacją sprawozdania finansowe 4 spółek zależnych wskazane w tabeli powyżej nie były badane przez biegłego rewidenta. Udział tych jednostek w sumie bilansowej przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 20,8%, a w wyniku finansowym (2,1)%.

Sprawozdania finansowe spółek zależnych "Gold Investments" sp. z o.o. oraz Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o. o. nie były badane przez biegłego rewidenta, jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości. Na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy niezbędne procedury dotyczące sprawozdań finansowych "Gold Investments" sp. z o.o. oraz Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o. o.

W porównaniu z rokiem ubiegłym wystąpiły następujące zmiany w zakresie jednostek objętych konsolidacją:

- w dniu 7 marca 2016 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów Krezus S.A. nabył 100% udziałów spółki EW Greenfield 5 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- w dniu 20 kwietnia 2016 roku Krezus S.A. na podstawie umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana spółka Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, której jedynym wspólnikiem został Krezus SA.

- w dniu 30 kwietnia 2016 roku Krezus SA zbył 10% udziałów spółki EW Greenfield 5 Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu za łączną kwotę 3,7 tys. zł.,
- w dniu 2 listopada 2016 roku Krezus S.A. zbył 90% udziałów spółki EW Greenfield 5 Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu za łączną kwotę 33,3 tys. zł.,
- w dniu 9 grudnia 2016 roku na podstawie Aktu Kupna Sprzedaży Akcji nr: 01 Krezus S.A. sprzedał 88,77% akcji spółki PT. Jeanette Indonesia siedzibą w Indonezji za łączną kwotę 1 tys. USD.

Jednostka Dominująca skonsolidowała wszystkie spółki zależne.

1.3. Odstępstwa od zasad konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu 4AUDYT Sp. z o. o. podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 3363, biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident Marcin Hauffa, nr ewidencyjny 11266, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 17 marca 2016 roku opinię z zastrzeżeniem z uzupełniającym objaśnieniem.

Zastrzeżenie

„Przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek zależnych PT. Jeanette Indonesia (Indonezja), Krezus Mining Guinee S.A. (Republika Gwineji) oraz Krezus Exploration Guinee S.A. (Republika Gwineji) są, zgodnie z otrzymaną od Zarządu Jednostki dominującej, 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 Guinee S.A. i Krezus Exploration Guinee S.A. Nie dotyczą one zatem stanu majątkowego oraz finansowego na ten sam dzień bilansowy, na jaki zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jak również przedział czasowy między datą tychże sprawozdań finansowych a datą skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dłuższy niż trzy miesiące, co nie wypełnia postanowień par. B92 i B93 MSSF 10. Jednocześnie 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 Gwineji do dnia wydania niniejszej opinii nie wystąpiły znaczne transakcje lub zdarzenia gospodarcze, które miałyby istotny wpływ na jednostkowe sprawozdania finansowe wyżej wymienionych podmiotów, jak i na skonsolidowane sprawozdania finansowe.”

Objaśnienie

„Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sprawozdania finansowe spółek zależnych nie zostały zbadane przez biegłych rewidentów. Skumulowana wielkość sum bilansowych oraz wyniku finansowego wyżej wspomnianych spółek zależnych, przed wyłączeniami konsolidacyjnymi, stanowi 12% sumy bilansowej oraz 84% wyniku finansowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych (w wartościach bezwzględnych). 82% wartości podanego powyżej udziału wyniku finansowego spółek zależnych w wyniku finansowym Grupy stanowią odpisy z tytułu utraty wartości aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych.

Powyższe nie narusza przepisów art. 64 Ustawy o rachunkowości. W ramach prowadzonego przez nas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacji istotnych pozycji tych sprawozdań.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 5/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Krezus Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 lipca 2016 roku.

1.5. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie grupy, kluczowym biegłym rewidencie

SWGK Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu SWGK Audyt Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego kierował biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej uchwałą numer 08/05/2015 z dnia 25 maja 2016 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 1 czerwca 2016 roku, zawartej pomiędzy Zarządem Jednostki Dominującej a firmą SWGK Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4.

1.6. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostało przeprowadzone w dniach od 6 marca do 21 marca 2017 rok

1.7. Deklaracja niezależności

Podmiot uprawniony SWGK Audyt Sp. z o.o., kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

1.8. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Jednostki Dominującej w pisemnym oświadczeniu z dnia 21 marca 2017 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ujawnieniu wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zarząd Jednostki Dominującej oświadczył także, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną i pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiło ograniczenie zakresu badania w niżej opisanej kwestii.

Przyjęte do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek zależnych Krezus Mining Guinee S.A. (Republika Gwinei) oraz Krezus Exploration Guinee S.A. (Republika Gwinei) są, zgodnie z otrzymaną od Zarządu Jednostki dominującej informacją, ostatnimi podpisanymi sprawozdaniami finansowymi tych jednostek zależnych. Zostały one sporządzone na dzień 31 maja 2015 roku, nie dotyczą zatem stanu majątkowego oraz finansowego na ten sam dzień bilansowy, na jaki zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jak również przedział czasowy między datą tych sprawozdań finansowych a datą 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 31 maja 2015 r. do dnia sporządzenia niniejszej opinii nie wystąpiły znaczne transakcje lub zdarzenia gospodarcze, które miałyby istotny wpływ na sprawozdania finansowe wyżej wymienionych podmiotów, jak i na 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiłyby istotne zdarzenia gospodarcze, mogłyby to mieć istotny wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w latach 2016 i 2015 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Przychody ze sprzedaży towarów i usług (tys. zł)			285 940	37 397
Suma aktywów (tys. zł)			61 567	42 844
Kapitał własny (tys. zł)			12 139	13 181
Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)			-6 490	-3 085
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	2,8%	2,0%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	-2,2%	-9,1%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	-2,3%	-8,2%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-34,8%	-19,0%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	-10,5%	-7,2%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	4,6%	0,9%
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	max	34,7%	121,5%
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody ze sprzedaży)*360	min	14	47
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/ koszty działalności operacyjnej)*360	min	10	47
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej-amortyzacja-koszty pracy))*360	min	20	70
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,8	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,2	0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,5	33,4

Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,2	0,3
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,8	1,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,1	1,5
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	0,7	0,7
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	6 357,4	13 292,2
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	10,3%	31,0%

W 2016 roku przychody ze sprzedaży towarów i usług wzrosły o 248 543 tys. zł.

Wskaźnik zyskowności sprzedaży uległ poprawie w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 2,8 %. Wartości wskaźników rentowności sprzedaży Grupy Kapitałowej uległy również poprawie w porównaniu z rokiem poprzednim, jednak nadal przyjmują wartości ujemne.

Grupa Kapitałowa kolejny rok z rzędu wygenerowała stratę netto. W porównaniu z rokiem poprzednim strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej wzrosła o 3 983 tys. zł.

Istotnej poprawie uległy wskaźniki rotacji należności, zapasów i zobowiązań. Ich okres skrócił się odpowiednio o 33 dni, 37 dni i 50 dni.

3. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W punkcie 5 informacji dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus Spółka Akcyjna zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku.

Zarząd Jednostki Dominującej poinformował także, że w spółkach Krezus Exploration Guinee S. A. oraz Krezus Mining Guinee S. A. działalność związana z realizowanymi projektami poszukiwawczymi została zakończona, a Zarząd Jednostki Dominującej przygotowuje plan związany z przyszłością spółek..

W trakcie przeprowadzonego badania nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi, co spowodowałoby nasze przekonanie, że Grupa Kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Informacje na temat zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 61 567 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w kwocie 6 490 tys. zł i całkowity ujemny dochód w kwocie (-) 5 800 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 041 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 092 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

4.2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w dokumentacji konsolidacyjnej, mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz spełnia istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

4.3. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

4.4. Zasady (polityka) rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada aktualną dokumentację, opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady (politykę) rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej. Zasady (polityka) rachunkowości Grupy zostały przedstawione w punkcie nr 10 informacji dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Przyjęte przez Jednostkę Dominującą zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

4.5. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.6. Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących, jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiły (16) tys. złotych.

Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w notce nr 11 informacji dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.7. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiła.

4.8. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. W sprawozdaniu skonsolidowanym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi.

4.9. Skutki sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa Krezus Spółka Akcyjna dokonała sprzedaży posiadanych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych. Skutki sprzedaży udziałów EW Greenfield 5 Sp. z o. o oraz PT. Jeanette Indonesia ujawniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej zgodnie z odpowiednimi dokumentami źródłowymi i dokumentacją konsolidacyjną.

4.10. Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiona została w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.11. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

4.12. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Dodatkowe noty objaśniające, zawierające informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Informacje zawarte w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego uwzględniają odpowiednie postanowienia 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.).

4.13. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

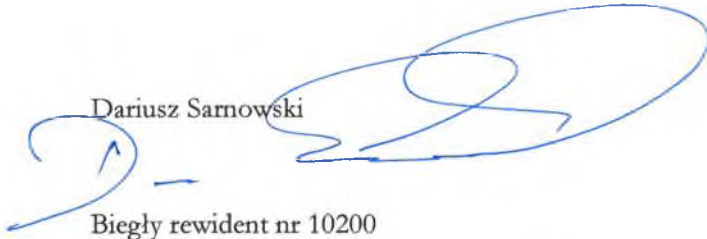
Zarząd Jednostki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Krezus Spółka Akcyjna za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Krezus Spółka Akcyjna uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi 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. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej Krezus Spółka Akcyjna i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zdaniem, w oświadczeniu Jednostki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, Jednostka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2014r. poz. 133, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4.14. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy od Zarządu Jednostki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd potwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa, a także postanowień statutów i umów jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym mających istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200

Kluczowy biegły rewident działający w imieniu

SWGK Audyt Sp. z o.o.

60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 13 stron.

Poznań, 21 marca 2017 roku