



KREZUS

SPÓŁKA AKCYJNA

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

OBEJMUJĄCE OKRES
OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2017
ROKU

Toruń, dnia 28 sierpnia 2017 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, Jednostka Dominująca). Od 2008 roku Spółka tworzy Grupę Kapitałową, w skład której na dzień 30 czerwca 2017 roku wchodzi następujące jednostki zależne:

L.P.	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.	Krezus Energia Wiatrowa Sp. z o.o.	Podlega konsolidacji	Utworzenie nowej spółki	

W związku z rezygnacją z projektu poszukiwania oraz wydobycia złota i boksytów na terenie Gwinei, działalność operacyjna spółek Krezus Mining Guinee SA oraz Krezus Exploration Guinee S.A. jest wstrzymana. Zarząd Jednostki Dominującej Krezus S.A. w dalszym ciągu rozważa możliwość likwidację 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 z przedstawicielem naszego wspólnika Panem Aboubacar Kagbè TOURE 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.

Spółka	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki	Udział spółek Grupy KREZUS w kapitale spółki
	30 czerwca 2017 r.	31 grudnia 2016 r.
Spółki zależne bezpośrednio		
KREZUS EXPLORATION GUINEE SA	90,00%	90,00%
KREZUS MINING GUINEE SA	85,00%	85,00%
GOLD INVESTMENTS SP. Z O.O.	0,00%	99,80%
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
Roman Krzysztof Karkosik i podmioty zależne	5 431 528	9,93
Unibax Sp. z o.o. i podmioty zależne	5 174 000	9,46
Pozostali akcjonariusze	15 747 464	28,78
Razem	54 702 992	100,00

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
Roman Krzysztof Karkosik i podmioty zależne	5 431 528	9,93
Unibax Sp. z o.o. i podmioty zależne	5 174 000	9,46
Grażyna Karkosik	4 897 000	8,95
Pozostali akcjonariusze	10 850 464	19,83
Razem	54 702 992	100,00

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

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

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

Trwał proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko p. 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 otrzymaliśmy wyrok z uzasadnieniem. 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.

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

W dniu 15 grudnia 2015r. Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku otrzymaliśmy wyrok z uzasadnieniem. Artur Jabłoński w dniu 25 stycznia 2016 roku wniósł Apelację. Apelacja została doręczona spółce krezus 31 marca 2016 roku. W dniu 23 maja 2017r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację pozwanego i podtrzymał w mocy wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy.

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 SA Panami: Hubert Bojdo, Grzegorz Golec, Grzegorz Kubica, Piotr Karmelita, Krzysztof Urbański na kwotę 4.510.000,00 wraz z należnymi ustawowymi odsetkami od dnia 4 lipca 2014 roku:

- w dniu 21 października 2014 r. KREZUS S.A. wniósł pozew z weksla,
- w dniu 7 listopada 2014 r. Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym,
- na podstawie wniosku z 20 listopada 2014 r. wszczęte zostało postępowanie zabezpieczające,
- pozwani pismem 24 listopada 2014 r. wnieśli zarzuty od nakazu zapłaty,
- postanowieniem z dnia 11 grudnia 2014 r. Sąd oddalił wnioski 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 r. 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 07 listopada 2014r. 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 r. 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 2017r., powyższe postanowienie zostało zaskarżone przez Krezus SA zażaleniem z dnia 23 stycznia 2017r.
- w dniu 15 września 2015 r. Sądu Rejonowy dla Warszawy Pragi- Południe w Warszawie wydał postanowienie w przedmiocie nadania klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu sporządzonemu w dniu 3 grudnia 2012 r. przez notariusza Tomasza Cygana, notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A nr 34400/2012, sprostowanemu aktem notarialnym sporządzonym w dniu 2 października 2014 r. przez notariusza Tomasza Cygana notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A nr 24359/2014, na rzecz wierzyciela KREZUS Spółka Akcyjna w Toruniu (KRS: 0000012206) 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 4.235.851,17zł; postanowienie to jest nieprawomocne, ale wykonalne, dłużnicy wnieśli 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 2017r zobowiązane były do zajęcia ostatecznych stanowisk w sprawie, co uczyniły: na 20 września 2017r. wyznaczona została rozprawa, po której spodziewać się należy zamknięcia rozprawy i wydania wyroku.

6. 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.

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 01 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 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 powiązanym emitenta

W okresie od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa Krezus SA nie udzielała i otrzymała poręczeń i gwarancji.

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 ocenie Zarządu Spółki ważnymi czynnikami mogącymi mieć wpływ na wynik Grupy Kapitałowej Krezus SA jest realizacja dotychczasowych umów z kontrahentami, realna perspektywa zawarcia nowych kontraktów dzięki dobrym relacjom na rynku polskim i rynku słowackim oraz poziom notowań akcji spółek giełdowych znajdujących się w portfolio inwestycyjnym Grupy 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 portfolio inwestycyjnym Grupy,
- 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 Grupę strategia działania i wynikająca z niej polityka inwestycyjna i wynikające z niej przyszłe działania Grupy.

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu

Toruń, dnia 28 sierpnia 2017 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zgodnie z § 89 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. 2014, poz. 133), Zarząd Krezus Spółka Akcyjna (Spółka) niniejszym oświadcza, że:

- 1.** zgodnie z jego najlepszą wiedzą, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krezus S.A oraz skrócone śródroczne 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. Jednocześnie półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Krezus S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;
- 2.** 4AUDYT sp. z o.o. – firma audytorska dokonująca przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Krezus S.A. oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Krezus S.A. została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu

Toruń, dnia 28 sierpnia 2017 roku