Frąckowiak
Grant Thornton

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.
pl. Wiosny Ludów 2
61-831 Poznań
Polska
tel. +48 (61) 85 09 200
fax +48 (61) 85 09 201
www.gtfr.pl

Dla Akcjonariuszy NFI Krezus Spółka Akcyjna

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego NFI Krezus Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Toruniu, ul. Marii Skłodowskiej-Curie 73, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 39 827 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie 67 891 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku o kwotę 67 540 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku o kwotę 1 297 tysięcy złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wskazane wyżej normy wykonywania zawodu nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2007 roku zbadaliśmy w ubiegłym roku. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem dotyczącym ujęcia w tym sprawozdaniu nienotowanych praw poboru w wartości nominalnej kwot przeznaczonych do objęcia akcji. Naszym zdaniem, nienotowane prawa poboru powinny być wycenione w wartości godziwej równej teoretycznej wartości praw poboru. W przypadku, gdyby nienotowane prawa poboru zostały wycenione w wartości godziwej wynik finansowy w okresie porównywalnym zakończonym 30 czerwca 2007 roku byłby niższy o 57 mln zł. Nieprawidłowość powyższa nie powoduje zmiany wielkości kapitałów własnych w sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2008 roku.

Za wyjątkiem skutków dla sprawozdania finansowego wynikających z zastrzeżenia opisanego wyżej dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby wprowadzenia innych istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz z przepisami Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744).

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następującą kwestię:

- W bilansie na 30 czerwca 2008 roku ujęte zostały bony komercyjne w kwocie 4 803 tys. zł. W punkcie 22 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku Zarząd Spółki ujawnił informacje, które w jego ocenie potwierdzają, że kwota inwestycji będzie zwrócona w zakładanym okresie. Wskazujemy na fakt, że ocena Zarządu oparta jest o plany finansowe, których urzeczywistnienie w przyszłości uzależnione jest od wielu czynników, co do których nie mamy pewności, że się zrealizują.

Jan Letkiewicz
Biegły Rewident
Nr 9530/7106

Cecylia Pol
Prezes Zarządu
Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 238
Biegły Rewident nr 5282/782

Poznań, dnia 23 września 2008 roku.