



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA ORAZ RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

GRUPY KAPITAŁOWEJ

KREZUS S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

Poznań, dnia 21 marca 2013 roku



think global · think tcs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 STYCZNIA 2012 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU	6
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	12
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	17

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Krezus S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku **Grupy Kapitałowej Krezus S.A.** (dalej Grupa Kapitałowa), dla której **Krezus S.A.** z siedzibą w Toruniu, przy ulicy M. Skłodowskiej - Curie 73, jest jednostką dominującą (dalej Jednostka dominująca), na które składa się:
 - a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **69 008 tys. zł**,
 - b. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zysk netto oraz całkowity dochód w wysokości **4 758 tys. zł**, w tym zysk netto oraz całkowity dochód przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej w wysokości **4 758 tys. zł**,
 - c. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **4 758 tys. zł**,
 - d. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **84 tys. zł**,
 - e. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,(załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki dominującej zobowiązani są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

4. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę Kapitałową zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

 Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
6. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach:
 - a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku,
 - b. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
7. Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę iż na dzień wydania niniejszej opinii spółka zależna Grupy Kapitałowej jest stroną sporu z wynajmującym jej powierzchnię lokalu użytkowego. Z uwagi na trwające rozmowy pomiędzy stronami w celu zawarcia stosownej ugody oraz mając na uwadze ochronę jednostki zależnej przed wpływem dodatkowych korzyści ekonomicznych Zarząd Jednostki dominującej nie dokonał szacunku ewentualnej rezerwy z tego tytułu w pełnej kwocie roszczenia opisując szczegółowo przedmiot sporu w nocie nr 31 innych informacji objaśniających.

8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, a także 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.

Marcin Hauffa



Wiceprezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266

Łukasz Motąła



Wiceprezes Zarządu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
prowadzoną przez KRBR pod
numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 21 marca 2013 roku